

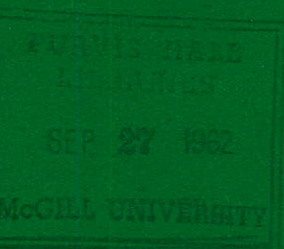
C-Stack

REPORT OF THE

**FARM CREDIT
CORPORATION**

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31

1962





Report of the
Farm Credit Corporation
for the
Year Ended March 31
1962

ROGER DUHAMEL, F.R.S.C.
QUEEN'S PRINTER AND CONTROLLER OF STATIONERY
OTTAWA, 1962

Price: 25 cents

Catalogue No. FF1—1962

59827-6—1

MEMBERS OF THE CORPORATION

Thomas J. Rutherford.....	The Chairman and Chief Executive Officer of the Corporation, Ottawa (retired April 5, 1962);
George Owen.....	The Vice-Chairman and Director of Loans and Farm Services Branch of the Corporation, Ottawa;
A. Sinclair Abell.....	The Director, Federal-Provincial Relations, Department of Finance, Ottawa;
Lucien Lalonde.....	The Deputy Minister of Veterans Affairs, Ottawa;
Alexander T. Davidson.....	The Director, Agricultural Rehabilitation and Development Act, Department of Agriculture, Ottawa.

MEMBERS OF THE ADVISORY COMMITTEE

Gordon Greer (Chairman).....	Ottawa, Ontario
James M. Johnston.....	New Glasgow, Nova Scotia
G. A. Schousboe.....	Bloomfield, New Brunswick
Cyril Dahms.....	Huntingdon, Quebec
*Clement Vincent.....	Ste. Perpetue, Quebec
A. W. Baker.....	Beaverton, Ontario
James Patterson.....	Winnipeg, Manitoba
M. W. Perry.....	Hawarden, Saskatchewan
James M. Bentley.....	Edmonton, Alberta
Charles E. S. Walls.....	Victoria, British Columbia

*Resigned June 4, 1962.

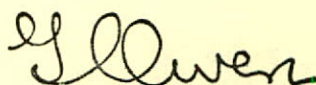
The Honourable Alvin Hamilton, P.C., B.A., M.P.,
Minister of Agriculture,
Ottawa, Ontario.

Sir:

I have the honour to submit the Third Annual Report of the Farm Credit Corporation.

I also wish to convey, on behalf of the Members of the Corporation, a sincere tribute to the diligence, efficiency and devotion to duty shown by the Corporation's staff during the year just ended; the accomplishments reported herein have been made possible by their unsparing efforts in a year during which the Corporation conducted an unprecedented volume of business.

Respectfully submitted,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "G. Owen". The signature is fluid and cursive, with the first letter "G" being particularly large and stylized.

G. Owen,
Acting Chairman.

Ottawa, May 31, 1962.

FARM CREDIT CORPORATION

The Farm Credit Corporation was established as successor to the Canadian Farm Loan Board by the Farm Credit Act, Statutes of Canada, 1959, Chapter 43, enacted by Parliament on July 18, 1959, and proclaimed on October 5, 1959. It is charged with the administration of long-term farm mortgage credit designed to meet the needs of Canadian farmers operating under modern conditions. Its operations are reported to Parliament through the Minister of Agriculture.

Who May Borrow

The Corporation may lend to persons whose principal occupation is farming, which is defined as "livestock raising, dairying, fruit farming and all tillage of the soil". This is not an exclusive definition but refers to farming in the generally accepted sense, involving the use of land to produce crops for cash sale or for feeding to livestock. The Corporation may decline to lend to an applicant who has the resources required to complete an economic family farm unit without such assistance.

Two Types of Loans

Under Part II of the Act a loan may be made, on the security of farm lands only, in an amount not exceeding 75 per cent of the appraised value or \$20,000—whichever is the lesser—for a single farming enterprise.

Under Part III of the Act a loan may be made on the security of lands and chattels of the borrower. The Part III loan, designed to cover all the long-term and the intermediate-term credit needs of capable and experienced young farmers (between the ages of 21 and 45 years) starting with limited capital, may be made in an amount not to exceed the lesser of \$27,500 or 75 per cent of the value of the real estate, basic herd livestock and necessary farm equipment available as security. A significant feature of the Part III loan is the provision by the Corporation of supervision of the borrower's farming operations until the loan has been reduced to 65 per cent of the appraised value of the farm land held as security.

Loans may be made for periods of up to 30 years, and bear interest at the rate of 5 per cent. Life Insurance (available through the Corporation) for the normal outstanding amount of the loan is required on all loans under Part III of the Act and is at the option of borrowers on loans under Part II of the Act.

How Loans May Be Used

Loans may be used to acquire farm land; erect or modernize farm buildings; purchase basic herd livestock and necessary farm equipment; provide lime, fertilizer and seed to establish permanent plantings; discharge liabilities; or for any other purposes which the Corporation may consider necessary for the organization and operation of an economic family farm unit.

Organization

The Corporation consists of five members appointed by the Governor-in-Council who designates one member to be Chairman and Chief Executive Officer and one member to be Vice-Chairman. The members meet regularly to direct the Corporation's business, and its operations are reported to Parliament through the Minister of Agriculture.

As provided in the Farm Credit Act, there is an **Advisory Committee** of ten members appointed by the Minister of Agriculture to advise the Corporation with respect to such matters arising under the Act as are referred to it by the Minister or by the Corporation.

The Corporation's Head Office, located at Ottawa, is responsible for policy, administration and financial control. It has two Branches,

- * the **Loans and Farm Services Branch** directed by the Vice-Chairman and sub-divided into two divisions (a) the Loans Division, responsible for the administration of lending policy, for staff training in land appraisal, and for the post-audit analysis and administration of loan accounts, and (b) the Farm Services and Research Division, responsible for assembling and analyzing information concerning farm organization and farm management, for staff training in these specialties, and for undertaking such studies as are necessary to assist the Corporation to keep its lending policy up to date;
- * the **Administration Branch**, directed by the Secretary of the Corporation and sub-divided into (a) the Legal and Securities Division, responsible for the supervision and control of the Corporation's legal work, the processing and documentation of loans and the custody of all securities documents, (b) the Accounting Division, which provides the Corporation with a complete accounting service, and (c) the Administration Division, responsible for budgeting, statistics, personnel and all matters of internal economy.

The Corporation's **Branch Offices** are located at Kelowna for British Columbia, Edmonton for Alberta, Regina for Saskatchewan, Winnipeg for Manitoba, Toronto for Ontario, Ste Foy for Quebec, and Moncton, New Brunswick for the Atlantic Provinces. They are organized along the same general pattern as Head Office, adapted to the nature and volume of business transacted within their respective areas. Each is under the direction of a Branch Manager responsible for decisions on applications for loans, and for the administration of the Corporation's business in the Branch area.

The Branch areas are sub-divided into **Supervision Zones**, each of which is administered by a Credit Supervisor, responsible for the field training and work of the resident Credit Advisors in the Field Areas within his Zone.

Each **Field Area** is administered by a resident Credit Advisor who is responsible for advising farmers in his Field Area of the credit and other facilities available through the Corporation. He advises on credit use, accepts and processes loan applications, helps applicants and borrowers to plan the organization, operation and management of economic family farm units, makes farm appraisals, submits loan recommendations to the Branch Manager, and supervises and administers loan accounts. He provides the contact between the Corporation and the general public in his daily work within his Field Area.

The General Organization Chart following Page 6 illustrates the manner in which the Corporation is organized and deployed to do its work.

General Administration

A feature of the Corporation's development during 1961-62 was the termination, with the consent of both parties, of the Joint Staff Agreement with the Veterans' Land Administration. Under that Agreement individual field employees of each organization were called upon to do work for both agencies. It had become evident during 1961 that the responsibility of the Veterans' Land Administration towards the rehabilitation of veterans differed from that of the Corporation towards the general farming public, and that the Corporation required the services of a specialized field staff under its direct control in order to fulfill its responsibilities. When the Agreement was terminated at the end of the calendar year, the Corporation immediately began the reorganization

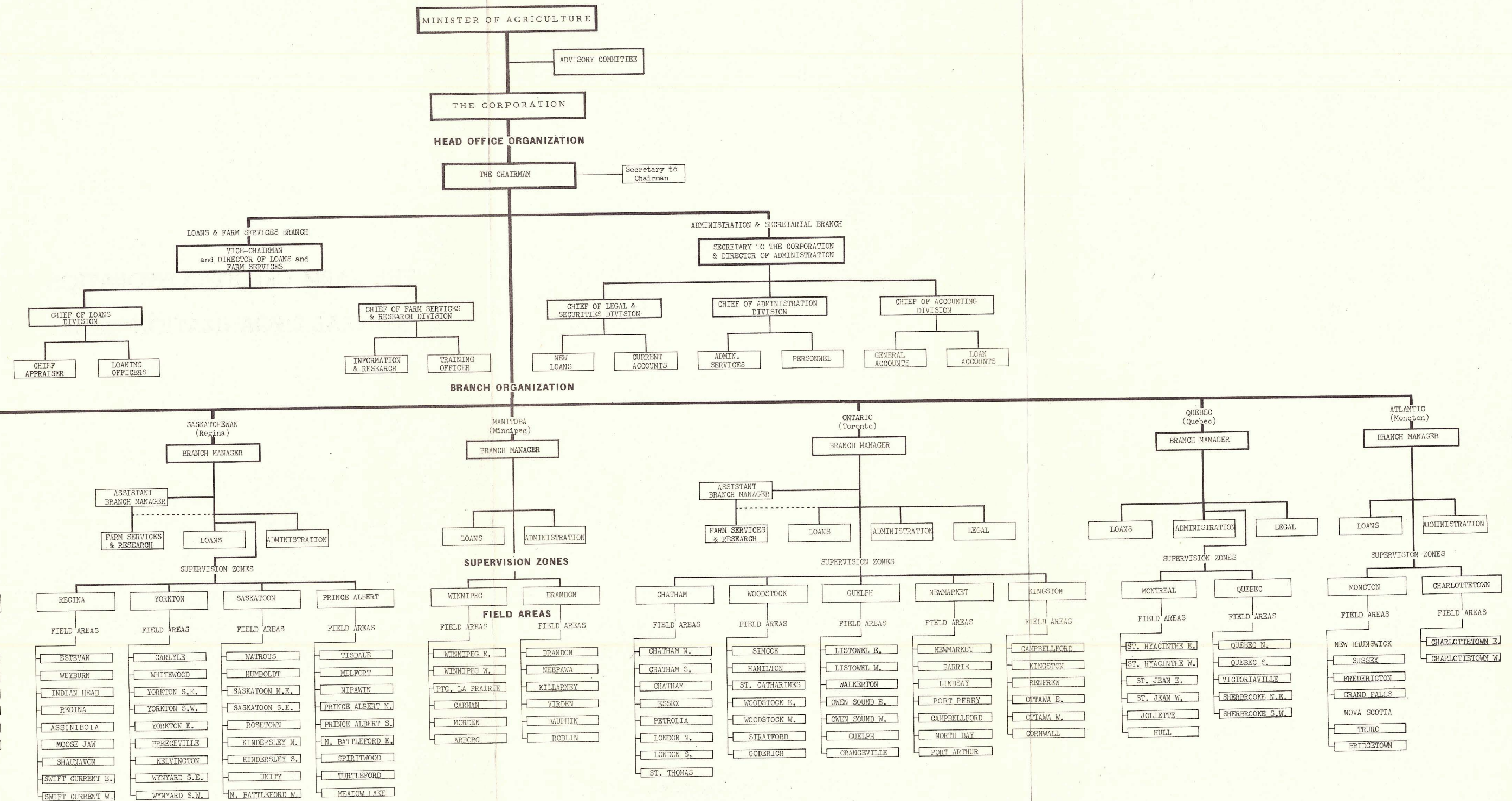
THE FARM CREDIT CORPORATION
GENERAL ORGANIZATION CHART.

THE FARM CREDIT CORPORATION GENERAL ORGANIZATION CHART

DISTRIBUTION OF WORKLOAD AND STAFF						
WORKLOAD		OFFICE	STAFF			
NEW LOANS 1961-62	TOTAL LOAN ACCOUNTS		OFFICE EMPLOYEES	CREDIT SUPERVISORS	CREDIT ADVISORS	TOTAL STAFF
5,885	34,175	Head Office	58	-	-	58
244	1,196	British Columbia	7	1	6	14
1,518	6,923	Alberta	34	5	32	71
1,936	10,826	Saskatchewan	43	4	36	83
429	2,722	Manitoba	11	2	12	25
1,383	8,228	Ontario	59 *	5	35	99
109	1,869	Quebec	13 **	2	4	19
266	2,411	Atlantic	11	1	7	19
5,885	34,175	T O T A L S	236	20	132	388

* Ontario includes 17 Legal Staff.

** Quebec includes 3 Legal Staff.



necessary to prepare for the 1962 lending season. New Credit Advisors were recruited through open competitions and an intensive training programme was launched, culminating in the Staff Training Conferences held at St. Catharines, Ontario, and at Banff, Alberta, in early March. Field boundaries were established in accordance with the anticipated workload and office accommodation secured and furnished at carefully selected rural centres. After four months of intensive winter activity the reorganized Field Staff of 20 Credit Supervisors and 132 Credit Advisors was ready by April 1, 1962, to assume full responsibility for all of the Corporation's field work.

Administrative procedures were set out in a Manual for office use, and the Field Manual was amended and updated concurrently with the reorganization of the Field Staff and the revision of lending forms and procedures.

A highlight during the year was the survey conducted at the Corporation's Head Office and some of the Branches by the Royal Commission on Government Organization which was very interested in the organization and operations of one of the "youngest" of the Crown Corporations. Staff members at all levels were enthusiastic about the new insight and perspectives they acquired as a result of their discussions of organizational and administrative matters with the Commission's representatives.

New Forms and Procedures

During the fiscal year new forms and procedures were adopted for use in pre-loan counselling and appraisal work to provide for a more comprehensive assessment of each applicant's proposal for the use of credit.

Policy Changes

Following the studies reported in the 1960-61 Annual Report, the Farm Credit Regulations were amended to permit the Corporation to give consideration to enhancement of value of ranch lands when operated in conjunction with complementary lands leased from a Province. Agreement was reached with Departments of the Governments of British Columbia and Alberta enabling this amendment to be operative in those Provinces.

Liaison With Other Agencies

One of the most important objectives of the Corporation's lending activity is to facilitate and encourage the organization of resources of agricultural land, buildings, livestock, equipment and operating capital into more efficient units of production, each of which will make the best use of the operator's labour and managerial ability. Credit can have a subtle but tremendous influence on the organization and use of production resources since the required adjustments involve important changes in the capital structure of many farming enterprises. However, the provision of the technical and other information which can serve as the basis for profitable managerial decisions is largely the role of Provincial Extension Services. Steps therefore are being undertaken to provide closer coordination of the Corporation's activities with Provincial operations to ensure that the respective programmes complement one another by providing the greatest possible range of assistance without duplication of service.

Crop Share Agreements

During the fiscal year, 354 farmers in the Spring Wheat Area of Western Canada entered into Crop Share Agreements with the Corporation providing for the repayment of their loans by annual amounts related to the crops grown rather than by fixed annual instalments.

Insurance

During 1961-62, 56 per cent of new borrowers under Part II of the Act applied for coverage under the group insurance option. (Insurance is compulsory for borrowers under Part III of the Act.)

Repayment of Loans

It is the Corporation's policy to encourage borrowers to reduce their outstanding obligations by making prepayments on their loans. At the end of the fiscal year 92.1 per cent of all mortgage loan accounts were in good standing as compared to 92.5 per cent as of March 31, 1961. A total of \$15,196,731 of principal was repaid during the year, of which \$11,294,011 was received in payment of principal not yet due. Interest due during the year amounted to \$7,876,783 of which \$7,379,528 or 93.7 per cent was paid.

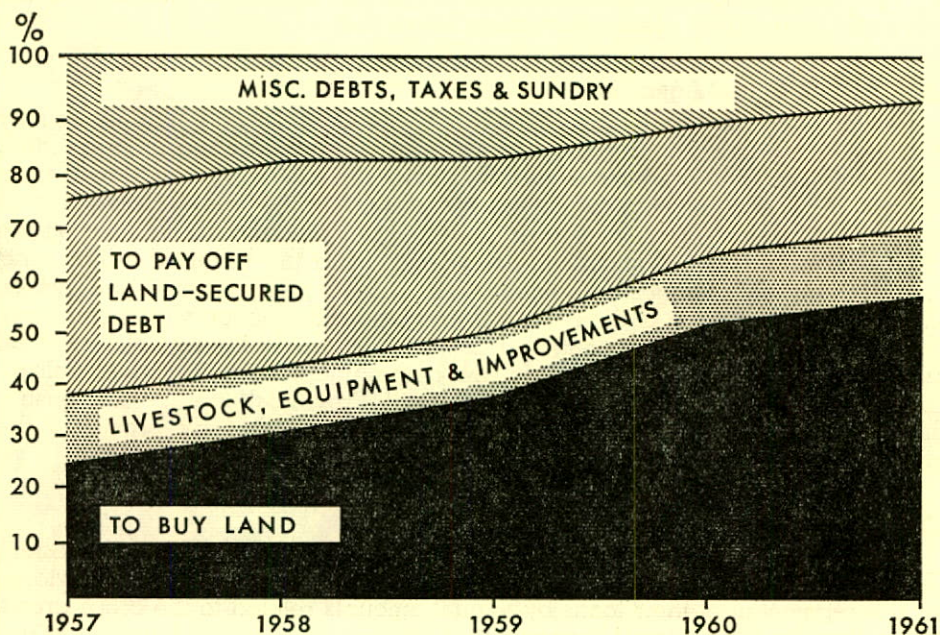
Loans Approved

During the fiscal year 5,885 loans were approved for a total of \$68,574,850. The average amount of each loan was \$11,652. This represents an increase of 5.1 per cent in the number of loans approved, 12.9 per cent in the amount approved, and 7.4 per cent in the average size of loans compared to the figures in the fiscal year 1960-61.

There was a continuing trend towards proportionately increased approvals for income-increasing purposes such as land purchase, improvements to land, and purchase of livestock and equipment, as opposed to such purposes as the refinancing of land-secured debts, taxes and other debts. Chart No. 1 illustrates this trend over the past five years and Table No. VII, Page 20, gives a further breakdown of the purposes for which loans were approved. This reflects the

CHART No.1

TREND IN THE USE MADE OF LOAN FUNDS



desire of farmers, with the encouragement of the Corporation's advisory service, to use loan funds, wherever possible, to increase the size and productivity of individual farms to the point where they are economic family farm units.

Loans Disbursed

During the year 6,027 loans were disbursed, amounting to \$68,886,875. The excess of disbursements over approvals is accounted for by a carry-over of loans approved but not disbursed in the previous year. Chart No. 2 (Page 10) shows graphically the total amount of loans disbursed each fiscal year from 1941-42 to 1961-62, and Chart No. 3 (Page 10) shows the number of loans each year and the average amount of the individual loans during the same period. Tables VIII and IX, on Pages 21 and 22, give a breakdown, by Provinces, of loan disbursements in 1961-62, and since inception. These show a steady increase since 1944, with a decidedly accelerated rise in recent years, in number and size of loans obtained by Canadian farmers from the Canadian Farm Loan Board and the Farm Credit Corporation.

Field Counselling

The statistics of loans approved and loans disbursed indicate the measurable results of the year's lending activities. However, these figures do not fully reflect the work of the organization. During the 1961 calendar year the Field Staff conducted 14,517 documented office interviews with persons interested in obtaining credit. Of this number 6,601 submitted applications. A number were ineligible because they already owned an economic unit or had the resources required to establish one. Others, who were ineligible for assistance because they did not have enough security to permit a sound and constructive loan, were advised to defer their application until they had sufficient equity to give them a better opportunity for success in farming, or were directed to other sources of credit which would better meet their needs; and some, after careful counselling and assistance with their long-range planning, have not yet decided if they wish further credit at this time. Regardless of the outcome, all have had the benefit of discussing farm organization, farm planning, and the use of all types of credit with a qualified representative of the Corporation familiar with their area and trained to give constructive and practical advice on the use of credit in the organization and operation of farming enterprises.

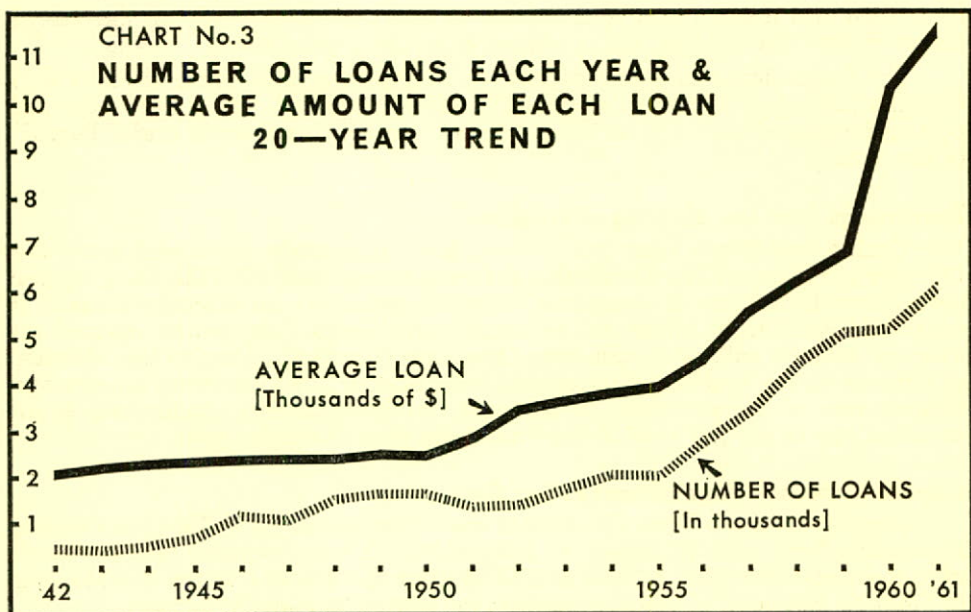
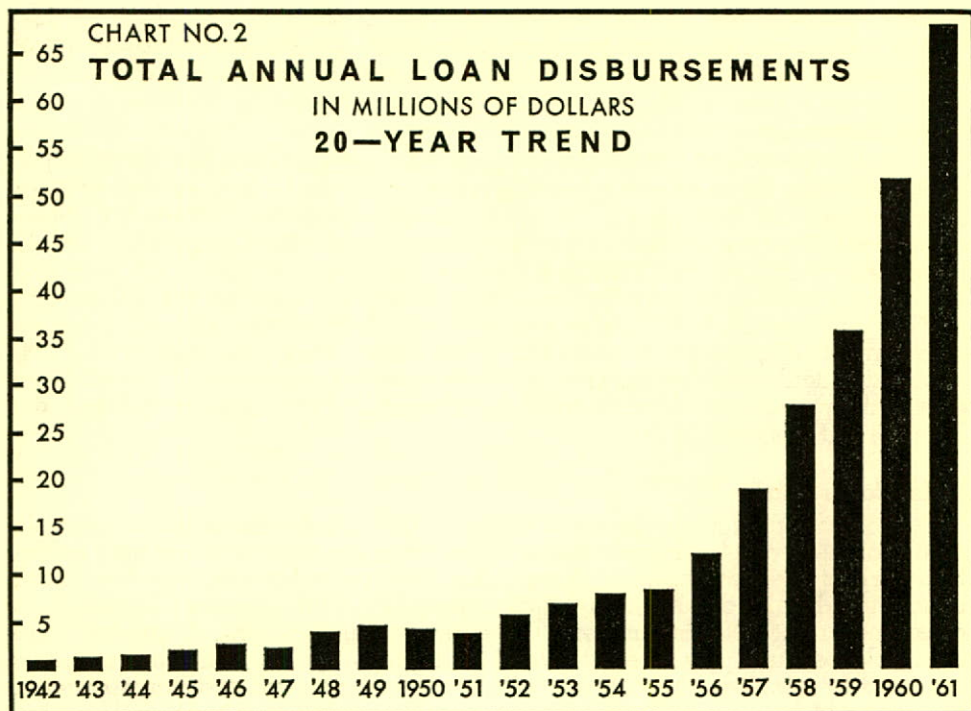
The Field Staff also made inspections of improvements being effected with Corporation loans, made collection calls where required, and supervision and post-loan counselling calls on those 435 farmers who have loans under Part III of the Act.

Borrowings from the Minister of Finance

During the fiscal year just ended, the Corporation borrowed from the Minister of Finance \$27,000,000 at 5 per cent interest and \$27,500,000 at 4½ per cent interest, both sums repayable over ten years on an amortized basis. It repaid \$1,982,891 of amortized principal instalments due, which carried an average interest rate of 4½ per cent. The total principal owing to the Minister of Finance at the end of the fiscal year was \$201,871,053, carrying an average interest rate of 4.6 per cent, as compared to \$149,353,944 outstanding at an average rate of 4.5 per cent at the end of the previous fiscal year.

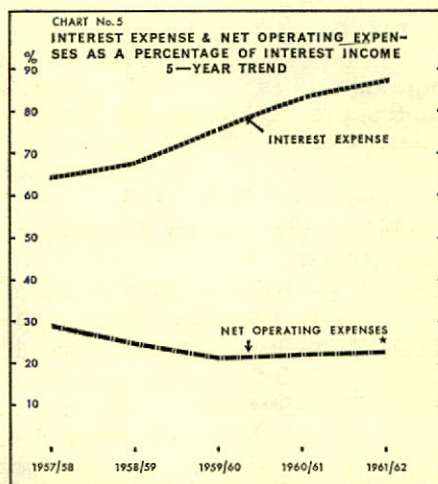
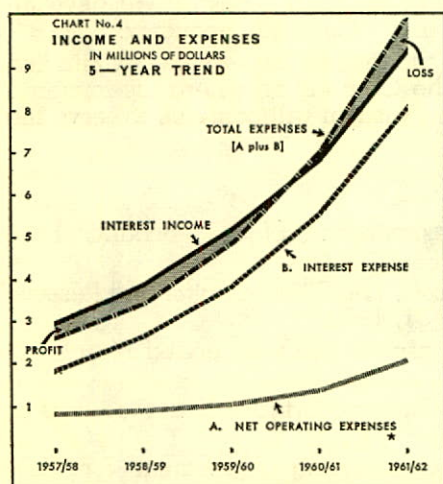
Capital Increase—Amendment of the Act

Section 12 of the Farm Credit Act was amended in June, 1961, increasing the capital fund from \$8 million to \$12 million. This amendment had the effect of increasing from \$200 million to \$300 million the amount which the Minister of Finance may lend to the Corporation to finance its loans to farmers.



Income and Expenses

The Corporation's principal source of income is the interest it receives on its loans to farmers, fixed by the Act at 5 per cent. Its principal expenses are the interest it pays on its borrowings from the Minister of Finance and the administrative costs normally associated with running a business—salaries, rentals, equipment and supplies, etc. Interest costs, which the Corporation cannot control, have increased from \$1,817,039 or 62.86 per cent of interest income in 1957-58 to \$7,867,089 or 85.96 per cent of interest income in 1961-62. Administrative costs, over which the Corporation can exercise some measure of control and which represented \$838,001 or 28.99 per cent of interest income in 1957-58, were \$2,061,173 or 22.52 per cent of interest income in 1961-62. (See Charts No. 4 and 5). Despite efforts to control administrative costs, the reduced margin between average interest costs and the statutory lending rate of 5 per cent has meant that total expenses have risen from 91.58 per cent of income in 1957-58, when a net operating profit resulted, to 108.48 per cent of income in 1961-62, when a net operating loss of \$776,117 resulted. To have avoided an operating loss during the fiscal year just ended the Corporation would have required a margin, between the lending rate and the cost of money, of 1.13 per cent.



*Net Operating Expenses equals Gross Operating Expenses less earned Appraisal, Supervision and Legal Fees

Reserve for Losses

Section 15(1) of the Farm Credit Act provides that the Corporation shall establish a reserve out of which may be paid any losses sustained in the conduct of its business. At the time of inception of the Farm Credit Corporation, the reserve established under Section 9 of the Canadian Farm Loan Act was deemed to have been established as a reserve under Section 15 of the Farm Credit Act. This reserve has been reduced by \$991,411 during the past two years, comprised of operating losses of \$978,915, and net losses of \$12,496 in real estate transactions. A further substantial operating loss is anticipated in 1962-63.

As at March 31, 1962, the reserve stood at \$2,757,451, or only 1.26 per cent of the Corporation's investment in mortgage loans. Thus the reserve, intended as security against the risks of capital loss inherent in any credit operation, is being rapidly depleted, not as a result of capital losses, but primarily because of the narrow margin between the interest cost to the Corporation and

the rate at which the Corporation must, by statute, lend to farmers. At the same time, the total capital risk represented by the mortgage investment is rapidly increasing.

Retirement of Brigadier T. J. Rutherford

The retirement of Brigadier Thomas J. Rutherford, C.B.E., E.D., who served as the first Chairman of the Corporation from its inception in 1959, was announced at the end of the fiscal year.

Brigadier Rutherford brought to the service of the Corporation the unique qualities that have carried him through a distinguished career in the public service, first as a soldier in two world wars and then as a senior executive with the Department of Veterans Affairs. It was in this latter capacity as Director of the Veterans' Land Act from 1947 to 1959 that he introduced the use of advisory services in the administration of farm credit and demonstrated the advantages of such service in promoting the productive use of credit. In two and a half years as Chairman of the Corporation, he directed the organization of its administrative structure, the recruitment and training of staff, and the establishment of procedures which enabled the new agency to handle an unprecedented volume of loans. His promotion of the use of credit as an active agent in bringing about the adjustments so necessary to the agricultural industry will have an increasingly significant influence upon the entire Canadian economy.

Brigadier Rutherford has consented to continue in the service of Canadian agriculture in the capacity of Advisor to the Corporation where his immense fund of practical experience, knowledge and wisdom will continue to serve the interests of Canadian farmers.

Appended hereto are:

Report of the Auditor General on his examination of the accounts of the Corporation;

Table I —Balance Sheet showing the Assets, Liabilities, Capital and Reserve of the Corporation as at March 31, 1962;

Table II —Statement of Income and Expense for the year ended March 31, 1962;

Table III —Statement by Provinces of Outstanding Mortgage Loan Accounts as at March 31, 1962;

Table IV —Statement by Provinces of Outstanding Agreement for Sale Accounts as at March 31, 1962;

Table V —Statement of Loans from the Minister of Finance as of March 31, 1962;

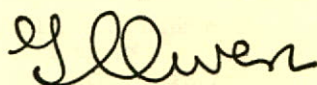
Table VI —Statement by Provinces of Farm Loans Approved during the Year Ended March 31, 1962;

Table VII —Statement for the Past Five Years of Loans Approved and Purposes for Which Approved;

Table VIII—Statement by Provinces of Farm Loans Disbursed during the Year Ended March 31, 1962;

Table IX —Statement by Provinces of Farm Loans Disbursed to March 31, 1962;

Table X —Statement of Loans Disbursed and Outstanding by Fiscal Years to March 31, 1962.



G. OWEN,
Acting Chairman

Auditor General's Office,
Ottawa, May 30, 1962.

The Honourable Alvin Hamilton,
Minister of Agriculture,
Ottawa.

Sir,

The accounts and financial statements of the Farm Credit Corporation have been examined for the year ended March 31, 1962.

In my reports for the years ended March 31, 1960 and March 31, 1961, reference was made to borrowings from the Government of Canada at an interest rate of $5\frac{3}{4}$ per cent per annum and it was pointed out that as the Corporation was limited by statute to an interest rate of 5 per cent on loans to farmers it would suffer a direct loss of \$3 million on these borrowings. During the year under review, \$27 million was borrowed from the Government of Canada at a rate of 5 per cent and \$27.5 million was borrowed at $4\frac{1}{2}$ per cent per annum.

In compliance with the requirements of section 87 of the Financial Administration Act, I now report that, in my opinion:

- (a) proper books of account have been kept by the Corporation;
- (b) the financial statements of the Corporation
 - (i) were prepared on a basis consistent with that of the preceding year and are in agreement with the books of account,
 - (ii) in the case of the balance sheet, give a true and fair view of the state of the Corporation's affairs as at the end of the financial year, and
 - (iii) in the case of the statement of income and expense, give a true and fair view of the income and expense of the Corporation for the financial year; and
- (c) the transactions of the Corporation that have come under my notice have been within the powers of the Corporation under the Financial Administration Act and any other Act applicable to the Corporation.

Yours faithfully,
A. M. HENDERSON
Auditor General of Canada.

Table I

FARM CREDIT CORPORATION

(Established by the Farm Credit Act)

Balance Sheet as at March 31, 1962
(with comparative figures as at March 31, 1961)

Assets			Liabilities		
	1962	1961		1962	1961
Cash.....	\$ 1,060,007	\$ 1,040,154	Accounts Payable.....	\$ 21,758	\$ 46,483
Accounts Receivable.....	5,871	5,089	Interest Accrued on Loans.....	5,801,847	3,896,180
Income Tax Recoverable.....	—	28,331	Instalment prepayments, fire insurance recoveries, unearned appraisal fees and other deposits.....	628,880	485,675
Loans to Farmers—			Government of Canada Loans.....	201,871,053	149,353,944
First Mortgage Loans, including interest due (\$494,960) and accrued (\$5,219,748).....	217,874,138	162,354,456	Reserve for Losses:		
Second Mortgage Loans, including interest due (\$1,641).....	24,031	72,917	Balance as at April 1, 1961..	\$3,536,073	
Agreements for Sale including interest due (\$653) and accrued (\$1,410).....	71,394	74,141	Deduct:		
Real Estate held for Sale.....	24,481	33,340	Net loss for the year, per Statement of Income and Expense...	\$776,117	
Capital Assets, at cost:			Net loss on real estate transactions.....	2,505	
Automobiles.....	\$ 22,325	43,985			
Office furniture and equipment	249,770	200,691			
	272,095	244,676		778,622	
Less: Accumulated provisions for depreciation.....	151,028	134,749	Balance as at March 31.....	2,757,451	3,536,073
	121,067	109,927	Capital:		
	<u>\$219,180,989</u>	<u>\$163,718,355</u>	Government of Canada—paid in under section 12 of the Act.....	8,100,000	6,400,000
				<u>\$219,180,989</u>	<u>\$163,718,355</u>

Certified correct:

R. McIntosh
Chief Accountant

Approved:

G. Owen
Vice-Chairman

The above Balance Sheet and the related Statement of Income and Expense have been examined and reported upon under date of May 30, 1962 to the Minister of Agriculture, as required by section 87 of the Financial Administration Act.

A. M. Henderson
Auditor General of Canada

FARM CREDIT CORPORATION

Statement of Income and Expense for the year ended March 31, 1962
(with comparative figures for the year ended March 31, 1961)

	1962	1961
Income		
Interest earnings:		
Mortgage loans.....	\$9,135,393	\$6,637,082
Agreements for sale.....	3,550	5,700
Bank deposits.....	13,202	11,763
	<u>9,152,145</u>	<u>6,654,545</u>
Deduct: Interest on loans from the Government of Canada.....	7,867,089	5,451,617
	<u>1,285,056</u>	<u>1,202,928</u>
Appraisal, supervision and legal fees.....	405,544	376,827
	<u>1,690,600</u>	<u>1,579,755</u>
Expense		
Salaries (including \$62,840 for executive officers)...	\$1,704,336	\$1,135,586
Employee benefits.....	112,208	77,193
Travel, including automobile operating expenses.....	216,421	106,552
Office accommodation.....	129,154	116,692
Fees and expenses of outside appraisers.....	90,894	172,786
Printing, stationery and office supplies.....	79,868	89,419
Postage and express.....	31,410	23,334
Telephone and telegraph.....	27,155	16,723
Still and aerial photographs.....	23,511	—
Membership fees in agricultural and law associations.....	6,621	—
Maintenance of office equipment.....	3,911	5,202
Advertising.....	2,959	3,373
Advisory Committee meeting.....	2,912	3,284
Provision for depreciation of automobiles and office equipment.....	30,767	28,836
Miscellaneous.....	4,590	3,573
	<u>\$2,466,717</u>	<u>\$1,782,553</u>
Net Loss carried to Reserve for Losses.....	<u>\$ 776,117</u>	<u>\$ 202,798</u>

Table III

FARM CREDIT CORPORATION

Statement by Provinces of Outstanding Mortgage Loan Accounts as at March 31, 1962

	Number	Principal			Interest			Other Charges	Total
		Due	Not yet Due	Total	Due	Accrued Not Yet Due	Total		
		\$	\$	\$	\$	\$	\$		
First Mortgages									
British Columbia....	1,196	18,558.11	9,287,357.61	9,305,915.72	11,766.29	152,974.79	164,741.08	1,581.56	9,472,238.36
Alberta.....	6,923	71,124.29	44,776,142.45	44,847,266.74	58,973.94	1,203,984.17	1,262,958.11	17,630.86	46,127,855.71
Saskatchewan..	10,826	259,135.85	64,289,123.84	64,548,259.69	257,023.58	1,815,986.13	2,073,009.71	6,737.73	66,628,007.13
Manitoba.....	2,722	49,481.40	15,028,099.36	15,077,580.76	36,854.68	342,035.72	378,890.40	1,987.19	15,458,458.35
Ontario.....	8,228	75,913.17	63,556,532.70	63,632,445.87	79,391.40	1,511,427.64	1,590,819.04	9,085.17	65,232,350.08
Quebec.....	1,869	30,978.17	6,944,888.95	6,975,867.12	21,913.46	76,053.77	97,967.23	749.42	7,074,583.77
New Brunswick	712	24,835.85	2,500,449.32	2,525,285.17	12,720.33	34,816.04	47,536.37	3,003.67	2,575,825.21
Nova Scotia....	430	12,761.55	1,497,951.29	1,510,712.84	5,173.11	15,498.89	20,672.00	200.00	1,531,584.84
Prince Edward Island.....	1,268	23,428.32	3,664,720.52	3,688,148.84	11,143.38	66,877.29	78,020.67	872.33	3,767,041.84
Newfoundland..	1	—	6,100.00	6,100.00	—	93.20	93.20	—	6,193.20
	34,175	566,216.71	211,551,366.04	212,117,582.75	494,960.17	5,219,747.64	5,714,707.81	41,847.93	217,874,138.49
Second Mortgages									
Alberta.....	5	1,228.06	—	1,228.06	7.97	—	7.97	714.04	1,950.07
Saskatchewan..	41	13,803.56	—	13,803.56	950.47	—	950.47	104.73	14,858.76
Manitoba.....	1	98.28	—	98.28	5.70	—	5.70	6.00	109.98
Ontario.....	2	1,275.73	—	1,275.73	—	—	—	—	1,275.73
Quebec.....	6	2,027.78	—	2,027.78	653.74	—	653.74	825.21	3,506.73
New Brunswick	4	1,940.36	—	1,940.36	23.13	—	23.13	15.88	1,979.37
Nova Scotia....	1	193.06	—	193.06	—	—	—	—	193.06
Prince Edward Island.....	1	156.99	—	156.99	—	—	—	—	156.99
	61	20,723.82	—	20,723.82	1,641.01	—	1,641.01	1,665.86	24,030.69

Table IV

FARM CREDIT CORPORATION

Statement by Provinces of Outstanding Agreement for Sale Accounts as at March 31, 1962

	Number	Principal			Interest			Other Charges	Total
		Due	Not yet Due	Total	Due	Accrued Not yet Due	Total		
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
British Columbia.....	1	—	1,383.66	1,383.66	—	22.94	22.94	—	1,406.60
Alberta.....	8	3,084.85	7,507.19	10,592.04	140.34	89.18	229.52	12.00	10,833.56
Saskatchewan.....	3	134.18	4,346.21	4,480.39	63.85	142.28	206.13	—	4,686.52
Manitoba.....	2	329.97	150.80	480.77	13.38	9.95	23.33	—	504.10
Ontario.....	11	96.63	18,685.91	18,782.54	134.60	361.74	496.34	—	19,278.88
Quebec.....	23	566.34	16,615.64	17,181.98	96.83	347.87	444.70	—	17,626.68
New Brunswick.....	13	770.04	10,089.98	10,860.02	107.35	298.30	405.65	683.01	11,948.68
Nova Scotia.....	1	141.31	820.72	962.03	48.31	15.95	64.26	10.00	1,036.29
Prince Edward Island.....	6	210.10	3,687.72	3,897.82	48.70	121.81	170.51	4.00	4,072.33
	68	5,333.42	63,287.83	68,621.25	653.36	1,410.02	2,063.38	709.01	71,393.64

FARM CREDIT CORPORATION

Statement of Loans from the Minister of Finance as of March 31, 1962

Amount	Rate of Interest	Due Date
\$	%	
15,000,000	3	January 2nd, 1970
1,600,000	3.75	July 1st, 1967
6,200,000	3.75	July 1st, 1968
1,900,000	3.25	July 1st, 1969
2,500,000	3.125	July 1st, 1970
2,200,000	3.25	July 1st, 1970
3,500,000	3.375	July 1st, 1971
4,311,619	3.5	Repayable \$303,370.18 Annually for 25 years. Final Payment December 31st, 1981.
4,490,170	4	Repayable \$320,059.82 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1982.
6,483,446	4.125	Repayable \$454,023.35 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1983.
5,942,326	4.375	Repayable \$426,073.97 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1983.
9,510,156	4	Repayable \$640,119.63 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1984.
4,233,001	4.25	Repayable \$457,602.13 Annually for 15 years. Final Payment December 1st, 1973.
10,781,468	4.5	Repayable \$762,061.02 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1984.
13,217,142	5	Repayable \$957,858.17 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1985.
15,501,725	5.75	Repayable \$1,206,755.05 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1985.
15,000,000	5.75	Repayable \$1,519,312.66 Annually for 15 years. Final Payment June 30th, 1976.
25,000,000	5	Repayable \$1,773,811.43 Annually for 25 years. Final Payment June 30th, 1986.
27,000,000	5	Repayable \$3,496,623.52 Annually for 10 years. Final Payment June 30th, 1972.
27,500,000	4.5	Repayable \$3,475,417.60 Annually for 10 years. Final Payment June 30th, 1972.
201,871,053		

FARM CREDIT CORPORATION
Statement by Provinces of Farm Loans Approved
during the Year Ended March 31, 1962

	Number	Amount
		\$
British Columbia.....	244	4,051,500
Alberta.....	1,518	18,447,600
Saskatchewan.....	1,936	19,812,350
Manitoba.....	429	5,024,000
Ontario.....	1,383	17,104,400
Quebec.....	109	1,786,100
New Brunswick.....	111	1,109,700
Nova Scotia.....	41	499,900
Prince Edward Island.....	113	733,200
Newfoundland.....	1	6,100
	5,885	\$68,574,850

Table VII

FARM CREDIT CORPORATION
Statement for the Past Five Years of Loans Approved and Purposes for Which Approved

Loans Approved				Purposes for Which Loans were Approved							
Fiscal Year	Number	Amount	Average	Land Purchase	Improvements	Pay-Land Secured Debt	Other Debts	Taxes	Live-stock	Equip-ment	Sundry Purposes
		\$	\$	%	%	%	%	%	%	%	%
1957-58.....	3,702	21,278,450	5,748	27.7	6.8	35.7	20.9	2.3	1.4	3.3	1.9
1958-59.....	4,805	30,144,950	6,273	30.5	7.9	38.2	15.	2.2	1.6	2.9	1.7
1959-60.....	5,339	40,031,250	7,498	36.7	6.9	34.5	14.2	1.6	1.6	2.9	1.6
1960-61.....	5,597	60,704,050	10,846	53.8	6.1	25.4	9.3	.6	2.5	1.5	.8
1961-62.....	5,885	68,574,850	11,652	57.8	7.1	22.	6.7	.5	3.2	1.3	1.4

Table VIII

FARM CREDIT CORPORATION

Statement by Provinces of Farm Loans Disbursed during the Year Ended March 31, 1962

	Part II		Part III		Total	
	Number	Amount	Number	Amount	Number	Amount
		\$		\$		\$
British Columbia.....	222	3,251,911.12	23	555,724.16	245	3,807,635.28
Alberta.....	1,416	16,228,245.74	56	1,199,066.33	1,472	17,427,312.07
Saskatchewan.....	1,890	18,694,237.76	61	1,008,888.66	1,951	19,703,126.42
Manitoba.....	412	4,648,755.25	16	301,481.38	428	4,950,236.63
Ontario.....	1,519	18,066,625.41	72	1,319,057.59	1,591	19,385,683.00
Quebec.....	66	827,683.64	34	740,573.33	100	1,568,256.97
New Brunswick.....	81	775,839.72	5	75,645.03	86	851,484.75
Nova Scotia.....	31	377,673.90	2	34,927.38	33	412,601.28
Prince Edward Island.....	110	658,477.63	10	115,961.22	120	774,438.85
Newfoundland.....	1	6,100.00	—	—	1	6,100.00
	5,748	63,535,550.17	279	5,351,325.08	6,027	68,886,875.25

Table IX

FARM CREDIT CORPORATION
Statement by Provinces of Farm Loans Disbursed to March 31, 1962

Under the Canadian Farm Loan Act (1929-Oct. 4/59)		Under the Farm Credit Act (Oct. 5/59-Mar. 31/62)						Total to March 31, 1962	
		Part II		Part III		Total			
No.	Amount	No.	Amount	No.	Amount	No.	Amount	No.	Amount
	\$		\$		\$		\$		\$
British Columbia... 2,699	8,751,181.97	484	6,135,555.92	36	829,729.81	520	6,965,285.73	3,219	15,716,467.70
Alberta..... 9,954	28,146,771.47	3,462	32,478,250.61	95	1,991,118.40	3,557	34,469,369.01	13,511	62,616,140.48
Saskatchewan..... 13,366	48,327,820.78	4,703	42,158,916.43	86	1,487,405.34	4,789	43,646,321.77	18,155	91,974,142.55
Manitoba..... 6,342	19,884,809.95	818	8,148,231.99	32	554,404.95	850	8,702,636.94	7,192	28,587,446.89
Ontario..... 9,745	43,295,717.01	3,578	39,675,901.18	104	1,925,330.98	3,682	41,601,232.16	13,427	84,896,949.17
Quebec..... 9,173	22,454,665.74	273	2,634,533.95	58	1,186,132.31	331	3,820,666.26	9,504	26,275,332.00
New Brunswick..... 1,749	3,720,899.43	146	1,192,127.79	9	121,733.59	155	1,313,861.38	1,904	5,034,760.81
Nova Scotia..... 1,638	3,537,293.17	62	606,519.25	6	115,500.00	68	722,019.25	1,706	4,259,312.42
Prince Edward Island..... 2,094	5,041,426.59	252	1,298,663.28	17	231,616.00	269	1,530,279.28	2,363	6,571,705.87
Newfoundland..... —	—	1	6,100.00	—	—	1	6,100.00	1	6,100.00
56,760	183,160,586.11	13,779	134,334,800.40	443	8,442,971.38	14,222	142,777,771.78	70,982	325,938,357.89

FARM CREDIT CORPORATION

Statement of Loans Disbursed and Outstanding by Fiscal Years to March 31, 1962

Fiscal Year	Loans Disbursed		Cumulative Total of Loans Disbursed		Principal of Loans Outstanding End of Year	
	No.	Amount	No.	Amount	No.	Amount
		\$		\$		\$
1929-30.....	1,270	2,630,377	1,270	2,630,377	1,270	2,613,671
1930-31.....	2,102	3,517,489	3,372	6,147,866	3,109	6,033,805
1931-32.....	468	1,996,344	3,840	8,144,210	3,492	7,878,741
1932-33.....	655	1,276,114	4,495	9,420,324	4,394	8,927,985
1933-34.....	307	558,630	4,802	9,978,954	4,652	9,125,513
1934-35.....	352	547,207	5,154	10,526,161	4,866	9,332,329
1935-36.....	3,593	7,423,779	8,747	17,949,940	8,322	16,178,516
1936-37.....	5,385	11,074,156	14,132	29,024,096	13,588	26,506,308
1937-38.....	2,523	5,264,308	16,655	34,288,404	15,829	30,336,749
1938-39.....	2,232	4,338,843	18,887	38,627,247	17,747	33,065,470
1939-40.....	2,361	4,342,662	21,248	42,969,909	19,756	35,411,729
1940-41.....	1,425	2,727,507	22,673	45,697,416	20,782	35,947,883
1941-42.....	1,112	2,133,514	23,785	47,830,930	21,333	35,256,188
1942-43.....	642	1,320,256	24,427	49,151,186	21,020	33,120,484
1943-44.....	590	1,336,103	25,017	50,487,289	19,447	28,716,696
1944-45.....	695	1,661,410	25,712	52,148,699	16,929	24,199,388
1945-46.....	877	2,121,207	26,589	54,269,906	15,721	22,513,863
1946-47.....	1,286	3,273,811	27,875	57,543,717	15,032	22,119,005
1947-48.....	1,218	3,185,240	29,093	60,728,957	14,790	22,327,258
1948-49.....	1,751	4,595,036	30,844	65,323,993	15,006	23,890,389
1949-50.....	1,841	4,942,930	32,685	70,266,923	15,566	25,821,426
1950-51.....	1,800	4,693,079	34,485	74,960,002	16,184	27,802,774
1951-52.....	1,508	4,469,091	35,993	79,429,093	16,497	29,238,810
1952-53.....	1,514	5,118,559	37,507	84,547,652	16,667	31,005,250
1953-54.....	1,908	7,000,540	39,415	91,548,192	17,267	34,591,645
1954-55.....	2,137	8,207,003	41,552	99,755,195	18,111	39,455,931
1955-56.....	2,087	8,254,323	43,639	108,009,518	18,931	44,075,268
1956-57.....	2,826	12,183,992	46,465	121,193,510	20,372	52,730,198
1957-58.....	3,500	19,343,560	49,965	140,537,070	22,494	67,112,206
1958-59.....	4,659	28,368,265	54,624	168,905,335	25,471	89,301,022
1959-60.....	5,169	35,840,882	59,793	204,746,217	28,453	117,233,247
1960-61.....	5,162	52,305,266	64,955	257,051,483	31,054	158,447,392
1961-62.....	6,027	68,886,875	70,982	325,938,358	34,175	212,138,307

FARM CREDIT CORPORATION

Head Office: 150 Kent Street, Ottawa 4

BRANCH OFFICES

British Columbia.....	Kerr Building, Mr. R. H. Bazett, Branch Manager	1636 Pandosy Street, Kelowna, B.C.
Alberta.....	Post Office Building, Mr. W. G. O'Brien, Branch Manager	100 Street & 101A Avenue, Edmonton, Alta.
Saskatchewan.....	1630 Albert Street, Mr. W. A. Duncan, Branch Manager	Regina, Sask.
Manitoba.....	235 Garry Street, Mr. A. E. Budd, Branch Manager	Winnipeg, Man.
Ontario.....	20 Eglinton Avenue East, Mr. N. J. Denholm, Branch Manager	Toronto 12, Ont.
Quebec.....	Place Laurier, Suite 410A-417, Mr. F. J. Beaudoin, Branch Manager	2700, Boulevard Laurier, STE-FOY, Quebec 10, P.Q.
Atlantic Provinces.....	Lounsbury Building, Mr. W. A. West, Branch Manager	10 Alma Street, Moncton, N.B.

RAPPORT DE

**LA SOCIÉTÉ DU
CRÉDIT AGRICOLE**

***POUR L'ANNÉE FINANCIÈRE
CLOSE LE 31 MARS***

1962



Rapport de la

Société du crédit agricole

pour

l'année financière close le 31 mars

1962

ROGER DUHAMEL, M.S.R.C.
IMPRIMEUR DE LA REINE ET CONTRÔLEUR DE LA PAPETERIE
OTTAWA, 1962

Prix: 25 cents

N° de catalogue FF1—1962

MEMBRES DE LA SOCIÉTÉ

- M. Thomas J. Rutherford. président et principal fonctionnaire exécutif de la Société, Ottawa (retiré le 5 avril 1962);
- M. George Owen. vice-président et directeur de la Division des prêts et des services agricoles de la Société, Ottawa;
- M. A. Sinclair Abell. directeur des relations fédérales-provinciales, ministère des Finances, Ottawa;
- M. Lucien Lalonde. sous-ministre des Affaires des anciens combattants, Ottawa;
- M. Alexander T. Davidson. directeur de la Loi sur la remise en valeur et l'amélioration des terres agricoles, ministère de l'Agriculture, Ottawa.

MEMBRES DU COMITÉ CONSULTATIF

- M. Gordon Greer (Président). Ottawa, Ontario
- M. James M. Johnston. New Glasgow, Nouvelle-Écosse
- M. G. A. Schousboe. Bloomfield, Nouveau-Brunswick
- M. Cyril Dahms. Huntingdon, Québec
- *M. Clément Vincent. Ste-Perpétue, Québec
- M. A. W. Baker. Beaverton, Ontario
- M. James Patterson. Winnipeg, Manitoba
- M. M. W. Perry. Hawarden, Saskatchewan
- M. James M. Bentley. Edmonton, Alberta
- M. Charles E. S. Walls. Victoria, Colombie-Britannique

*Résigné le 4 juin 1962.

A l'Honorable Alvin Hamilton, C.P., B.A., député,
Ministre de l'Agriculture,
Ottawa, Ontario.

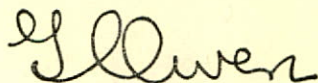
Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous présenter le troisième rapport annuel de la Société du crédit agricole.

Permettez-moi, au nom de la direction de la Société, de rendre témoignage à l'application, à l'efficacité et au zèle du personnel durant l'exercice visé; c'est à ses efforts soutenus que nous devons les réalisations qui marquent un exercice dont les opérations ont atteint un sommet sans précédent.

Veuillez agréer, monsieur le Ministre, l'expression de mon profond respect.

Le président suppléant,



G. Owen

Ottawa, le 31 mai, 1962.

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

La Société du crédit agricole a été établie afin de succéder à la Commission du prêt agricole canadien, en vertu de la Loi sur le crédit agricole, Statuts du Canada, 1959, chapitre 43, adoptée par le Parlement, le 18 juillet 1959, et promulguée le 5 octobre 1959. Elle est chargée de l'administration du crédit agricole à long terme, sur garantie hypothécaire, conçu en vue de répondre aux besoins des cultivateurs qui exploitent une ferme selon les techniques modernes. La Société fait rapport de son activité au Parlement par l'intermédiaire du ministre de l'Agriculture.

Qui peut emprunter

La Société est autorisée à prêter aux personnes dont l'agriculture constitue la principale occupation. Par agriculture, il faut entendre l'élevage d'animaux de ferme, l'industrie laitière, la fructiculture et toute culture du sol. Cette définition n'est pas exclusive. Elle entend l'agriculture dans son sens généralement admis et comprend l'exploitation du sol en vue de la production de récoltes destinées à la vente directe ou à l'alimentation des bestiaux. La Société peut refuser de prêter à un requérant qui possède déjà les ressources voulues pour organiser une entreprise agricole familiale rentable.

Deux catégories de prêts

En vertu de la Partie II de la Loi, un prêt hypothécaire peut être consenti sur la garantie foncière seulement pour un montant n'excédant pas le moindre de 75 p. 100 de la valeur estimative ou \$20,000, pour une seule et même entreprise.

En vertu de la Partie III de la Loi, la Société peut consentir un prêt sur la garantie foncière et les biens meubles du requérant; ce prêt, conçu de façon à satisfaire tous les besoins en crédit à long et moyen termes des jeunes cultivateurs (de 21 à 45 ans, exclusivement) possédant l'expérience et les capacités voulues, mais dont les moyens financiers sont limités, ne doit cependant pas excéder le moindre de \$27,500, ou 75 p. 100 de la valeur totale du bien-fonds, du troupeau de base et des instruments aratoires nécessaires à l'opération de la ferme offerte en garantie. Une disposition particulière prévoit, dans le cas d'un prêt sous la Partie III, la surveillance des opérations agricoles de l'emprunteur jusqu'à ce que le solde du prêt ait été réduit à 65 p. 100 de la valeur estimative du bien-fonds hypothéqué.

Ces prêts sont remboursables en des périodes pouvant aller jusqu'à 30 ans, et portent intérêt à un taux de 5 p. 100 l'an. Une assurance-vie (disponible par l'intermédiaire de la Société) pour un montant égal au solde normal du prêt est exigée dans le cas de tous les prêts consentis sous la Partie III de la Loi, et facultative pour les prêts consentis sous la Partie II de la Loi.

Affectation des emprunts

Les emprunts peuvent servir à l'acquisition de terres agricoles, à la construction ou la modernisation des bâtiments de ferme; à l'achat de troupeaux de base, d'équipement agricole nécessaire, de chaux, d'engrais et de semences pour l'établissement de cultures permanentes; la libération de dettes, ou à toutes autres fins qui, de l'avis de la Société, sont nécessaires à l'organisation et à l'exploitation d'une ferme familiale rentable.

Structure

La Société est formée de cinq membres nommés par le gouverneur en conseil dont un à titre de président et de premier fonctionnaire exécutif et un autre comme vice-président. Les membres se réunissent régulièrement pour la direction des affaires de la Société dont l'activité fait le sujet d'un rapport au Parlement par l'intermédiaire du ministre de l'Agriculture.

La Loi sur le crédit agricole prévoit la formation d'un **Comité consultatif** de dix membres nommés par le ministre de l'Agriculture pour conseiller la Société dans l'application de la Loi et dans la solution des problèmes que leur réfère le Ministre ou la Société.

Le siège social de la Société est à Ottawa. Les questions de programme, de gestion et de finance ressortissent à ses deux divisions:

- * la **Division des prêts** et des services agricoles, dirigée par le vice-président, laquelle forme deux subdivisions: (a) la subdivision des prêts à qui il incombe d'appliquer le programme de crédit, de former le personnel affecté à l'estimation des biens immobiliers, de faire la postvérification des dossiers et de veiller à l'administration des comptes actifs et (b) la subdivision des services et de la recherche agricole chargée de recueillir et d'analyser les informations concernant l'organisation et la gestion des fermes, de veiller à la formation du personnel spécialisé dans ces domaines et d'entreprendre les études qui permettent à la Société de tenir à date son programme de crédit;
- * la **Division de l'administration**, sous la direction du secrétaire de la Société, laquelle se compose de: (a) la subdivision du contentieux et des titres chargée de surveiller et de diriger le travail juridique de la Société, de l'instruction et de la documentation des prêts, et de la garde de tous les titres officiels; (b) la subdivision de la comptabilité qui fournit à la Société un service comptable complet; et (c) la subdivision administrative responsable des questions budgétaires, des statistiques, du personnel et de la régie interne de la Société.

Les succursales de la Société sont situées à Kelowna pour la Colombie-Britannique, Edmonton pour l'Alberta, Regina pour la Saskatchewan, Winnipeg pour le Manitoba, Toronto pour l'Ontario, Ste-Foy pour la province de Québec, Moncton (Nouveau-Brunswick) pour les provinces de l'Atlantique. La structure générale des succursales est la même que celle du siège social, compte tenu toutefois de la nature et du volume des affaires de chacune. La direction en est confiée à un gérant qui est responsable des décisions concernant les demandes d'emprunt et de la bonne marche des affaires de la Société dans leur district respectif.

Les succursales répartissent leur district en **Zones de surveillance**, chacune desquelles étant dirigée par un surveillant chargé de la formation des conseillers en crédit qui déploient leur activité dans un territoire délimité.

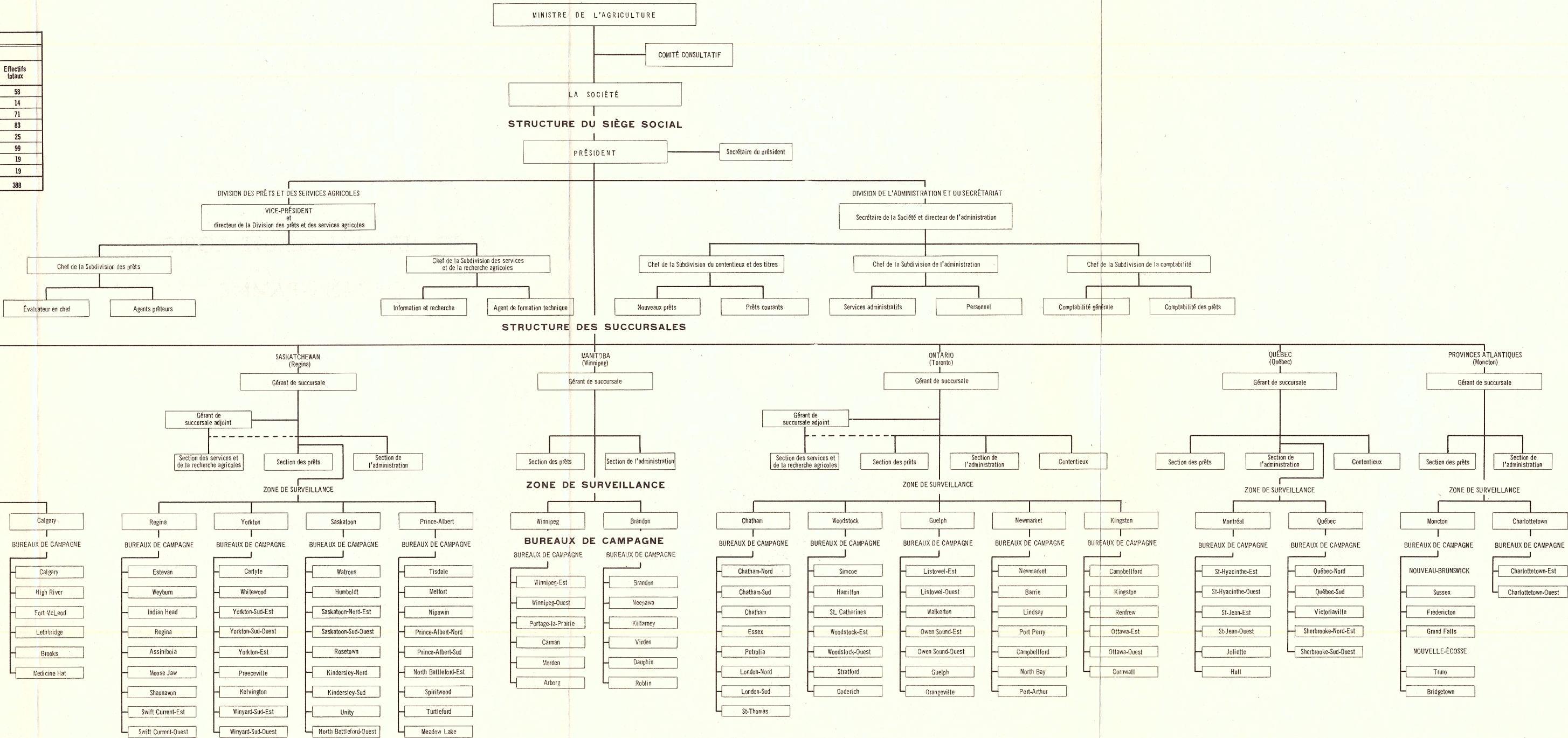
Les conseillers en crédit agricole ont charge chacun d'un territoire, et il leur incombe de faire connaître aux cultivateurs les facilités de crédit et les autres services qu'offre la Société. Ils conseillent les cultivateurs sur l'utilisation du crédit, acceptent et instruisent les demandes d'emprunt; aident les requérants et les emprunteurs à arrêter leur programme d'organisation, d'exploitation et de gestion en vue de réaliser la rentabilité de leur ferme familiale; ils évaluent les fermes, recommandent au gérant de succursale les décisions à prendre sur les demandes d'emprunt, surveillent et administrent les emprunts. Le conseiller en crédit par son travail de tous les instants dans le territoire qu'il dessert fait fonction d'agent de liaison entre la Société et le public en général.

THE FARM CREDIT CORPORATION
GENERAL ORGANIZATION CHART.

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE
ORGANIGRAMME

RÉPARTITION DU TRAVAIL ET DU PERSONNEL						
Travail		Bureaux	Personnel			
Nouveaux prêts 1961-1962	Total des prêts courants		Employés de bureau	Surveillants du crédit	Conseillers en crédit	Effectifs totaux
5,865	34,175	Siège social	58	—	—	58
244	1,196	Colombie-Britannique	7	1	6	14
1,518	6,923	Alberta	34	5	32	71
1,936	10,826	Saskatchewan	43	4	36	83
429	2,722	Manitoba	11	2	12	25
1,383	8,228	Ontario	59*	5	35	99
109	1,869	Québec	13**	2	4	19
266	2,411	Prov. de l'Atlantique	11	1	7	19
5,865	34,175	TOTAUX	236	20	132	388

* Y compris un effectif juridique de 17 personnes,
** Y compris un effectif juridique de 3 personnes.



L'organigramme hors-texte, suite à la page 6 fait voir les rouages et le fonctionnement de la Société.

Administration générale

La discontinuation, d'un mutuel accord, de l'entente avec l'Administration des terres destinées aux anciens combattants en ce qui regarde l'emploi d'un personnel conjoint marque un événement important dans l'évolution de la Société au cours de l'année 1961-1962. Aux termes de cette entente, les conseillers travaillaient pour l'une et l'autre organisation. Au cours de 1961, il devint évident que les fonctions de l'Administration, savoir le rétablissement des anciens combattants, étaient incompatibles avec l'objectif de la Société à l'égard du public agricole en général et que le crédit agricole, pour remplir ses fonctions, requerrait les services d'un personnel de campagne spécialisé relevant directement de la Société. Dès la cessation de l'entente vers la fin de l'année civile, la Société a entrepris immédiatement la réorganisation qui s'imposait en prévision de ses activités en 1962. Elle a recruté au moyen de concours publics ses conseillers en crédit et a appliqué à leur intention un programme intensif de formation, qui a pris fin avec les conférences tenues à St. Catharines, Ont. et à Banff, Alb., au début du mois de mars. La délimitation des nouveaux territoires tient compte de l'activité prévue et les bureaux locaux ont été organisés dans des centres ruraux choisis avec soin. Après quatre mois d'activité intense durant l'hiver, les effectifs du personnel extérieur comprenant 20 surveillants et 132 conseillers étaient complets et prêts, dès le 1^{er} avril 1962, à épauler le travail de la Société.

Un manuel de règlements d'administration a été préparé à l'intention du personnel de bureau et le manuel des conseillers a été modifié et mis à jour en même temps que s'effectuait la réorganisation du personnel extérieur, ainsi que la révision des formules et des règlements de prêts.

L'examen de la structure fonctionnelle du siège social et de certaines succursales par la Commission royale d'enquêtes sur l'organisation gouvernementale mérite une mention spéciale. La Commission a témoigné un vif intérêt pour l'une des plus «jeunes» sociétés de la Couronne. De leur côté, les membres du personnel, à tous les paliers, ont été heureux d'acquérir d'utiles connaissances en organisation et en administration par leurs contacts avec les représentants de la Commission.

Formules et règlements nouveaux

Durant l'année financière, de nouvelles formules et de nouveaux règlements ont été adoptés à l'intention des conseillers pour l'examen préliminaire des projets d'emprunt et l'évaluation des terres afin de leur permettre de juger plus facilement les projets d'emprunts et les possibilités de prêts.

Modification du programme

Les conclusions des études mentionnées dans le Rapport de 1960-1961, ont incité la Société à modifier ses règlements afin de permettre à celle-ci de tenir compte de l'augmentation de la valeur des fermes d'élevage exploitées conjointement avec des étendues complémentaires louées des provinces. Les accords intervenus avec les ministères intéressés des Gouvernements de la Colombie-Britannique et de l'Alberta ont permis d'appliquer ces modifications dans ces deux provinces.

Rapports avec d'autres institutions

Un des principaux objectifs du programme de crédit de la Société, est de faciliter et d'encourager la coordination des ressources agricoles, terres,

bâtiments, bestiaux, équipement et capital d'exploitation, de bâtir des entreprises plus efficaces et en vue de tirer le meilleur parti possible du travail et des capacités administratives de l'exploitant. Le crédit peut exercer une influence profonde sur la coordination et la mise en œuvre des ressources. De fait, dans bien des cas, les rajustements qui s'imposent entraînent d'importants changements dans la structure financière de l'exploitation agricole. La vulgarisation des techniques agricoles et des autres connaissances indispensables à l'administration des fermes incombe en grande partie aux services provinciaux. Nous cherchons donc à établir des rapports plus étroits avec les services concernés afin de s'assurer que les programmes respectifs soient coordonnés de façon à ne pas doubler les efforts et ainsi fournir le plus d'assistance possible.

Métayage

Au cours de l'année financière, 354 cultivateurs de l'ouest demeurant dans la région à blé de printemps ont signé le contrat de métayage avec la Société; l'accord prévoit un mode de remboursement par versements proportionnels aux récoltes plutôt que par annuités fixes.

Assurance-vie

Durant l'exercice 1961-1962, 56 p.100 des nouveaux emprunteurs sous le régime de la Partie II de la Loi se sont prévalus de l'offre d'assurance-vie collective. (Sous le régime de la Partie III, l'assurance-vie est obligatoire.)

Remboursements des emprunts

La Société encourage les emprunteurs à réduire leur dette par paiements anticipés. A la fin de l'année financière, 92.1 p.100 des emprunteurs avaient fait honneur à leurs obligations, comparativement à 92.5 p.100 au 31 mars 1961. Durant l'année, ils ont remboursé un total de \$15,196,731 dont \$11,294,011 par anticipation. L'intérêt couru durant l'année s'est élevé à \$7,876,783 dont \$7,379,526 ou 93.7 p.100 ont été payés.

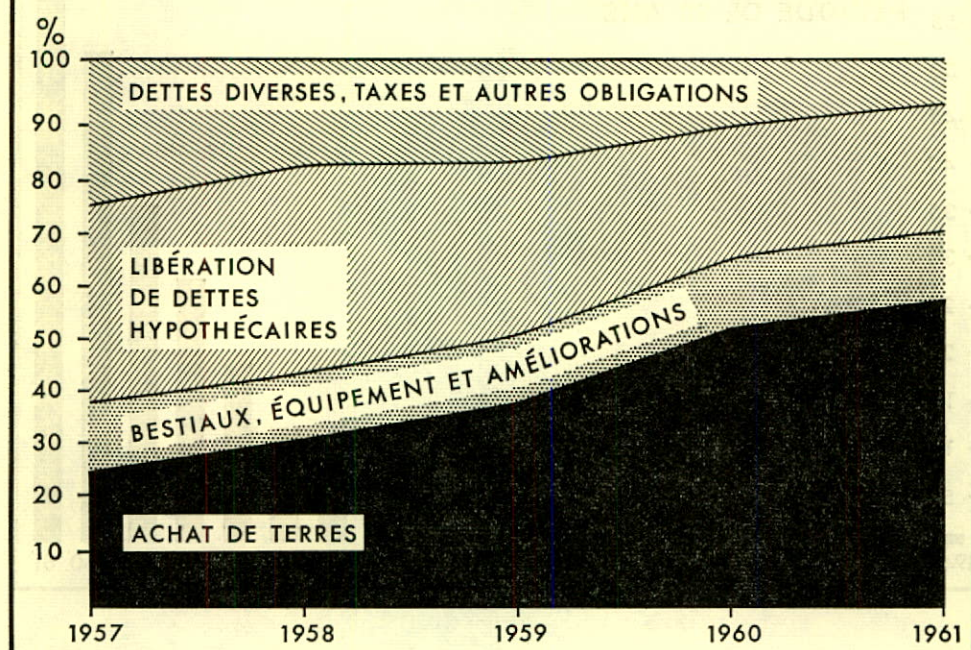
Prêts consentis

Durant l'année financière, la Société a approuvé 5,885 demandes d'emprunt pour un montant de \$68,574,850. Le montant moyen des emprunts s'est élevé à \$11,652, ce qui représente, par rapport à l'exercice 1960-1961, des augmentations de 5.1 p.100 quant au nombre des prêts consentis, de 12.9 p.100 quant au montant approuvé et de 7.4 p.100 quant au montant moyen des prêts.

Les prêts consentis par la Société en vue de relever le revenu continuent de s'accroître proportionnellement. C'est ainsi que les montants prêtés pour l'achat et l'amélioration de fonds de terre et l'achat de bestiaux et d'équipement accusent une augmentation par rapport au montant affecté au refinancement des dettes hypothécaires, des taxes et des autres obligations. Le graphique n° 1 fait voir cette tendance au cours des cinq dernières années et le tableau n° VII page 21, indique les fins pour lesquelles les emprunts ont été approuvés. Cette situation reflète le désir des cultivateurs, encouragés par le service des conseillers de la Société, d'affecter dans la mesure du possible, les fonds prêtés à l'accroissement de la superficie et de la productivité des fermes individuelles, afin d'en faire des exploitations familiales rentables.

GRAPHIQUE No 1

COURBES DE L'EMPLOI DES FONDS EMPRUNTÉS

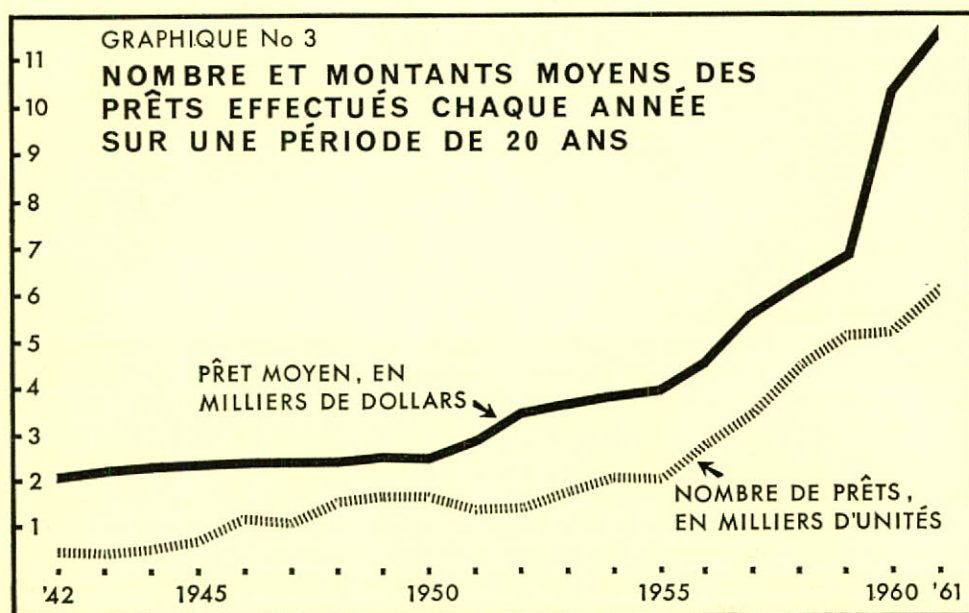
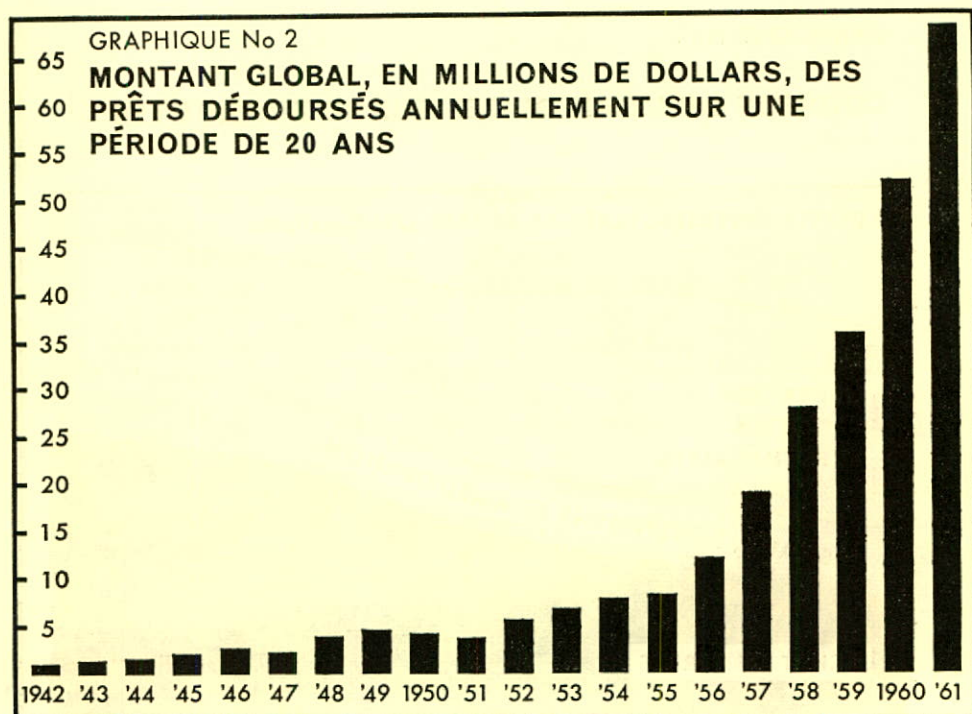


Prêts déboursés

Durant l'année, 6,027 prêts au montant de \$68,886,875 ont été déboursés. Le rapport des prêts approuvés mais non déboursés de l'année précédente explique l'excédent des déboursés sur le montant des prêts approuvés. Le graphique n° 2, page 10, fait voir le nombre et le montant des prêts déboursés par année financière de 1941-1942 à 1961-1962, et le graphique n° 3, page 10, indique les montants moyens des prêts consentis durant cette même période. Les tableaux n° VIII et n° IX, aux pages 22 et 23, répartissent par province les prêts déboursés en 1961 et 1962 et depuis le début des opérations. On y constate une progression constante depuis 1944 et une montée en flèche ces dernières années quant au nombre et à l'importance des prêts obtenus par les cultivateurs canadiens auprès de la Commission du prêt agricole canadien et de la Société du crédit agricole.

Conseillers de campagne

La statistique relative aux prêts approuvés et déboursés indique les résultats tangibles des opérations de l'année. Toutefois, ces chiffres ne rendent pas entièrement justice au travail de la Société. Durant l'année civile 1961, le personnel de campagne a reçu au bureau 14,517 personnes désireuses d'emprunter et ont rédigé des rapports officiels sur chaque consultation. De ce nombre, 6,601 ont fait leur demande officielle. Parmi les autres, les uns ne rencontraient pas les exigences de la Société parce qu'ils possédaient déjà une exploitation rentable ou avaient les ressources nécessaires à leur établissement; d'autres offraient des garanties insuffisantes et il était impossible de leur prêter sans danger une somme utile. Les conseillers ont proposé à certains de ces



derniers de différer leur demande jusqu'à ce qu'ils aient accru leur mise de fonds et aient amélioré leurs chances de succès en agriculture; ils en ont dirigé d'autres vers des sources de crédit plus appropriées à leurs besoins. Enfin, certaines personnes, après avoir étudié soigneusement avec l'aide et les bons conseils des agents de la Société leur programme à longue portée, n'ont pas encore décidé s'ils doivent recourir au crédit. Indépendamment des résultats de ces entrevues, tous ont eu l'avantage d'étudier leur organisation de ferme, leur plan d'exploitation et l'emploi de tous les types de crédit avec un représentant de la Société parfaitement au courant de la situation dans leur région, et possédant les connaissances voulues pour les conseiller utilement et de façon pratique sur l'emploi du crédit aux fins de l'organisation et de l'exploitation des fermes.

Le personnel de campagne a aussi procédé à l'inspection des améliorations en voie de réalisation au moyen de prêts effectués par la Société. Au besoin, ils ont aussi fait des visites de perception. Ils ont surveillé et conseillé les 435 emprunteurs sous le régime de la Partie III de la Loi.

Emprunts au ministre des Finances

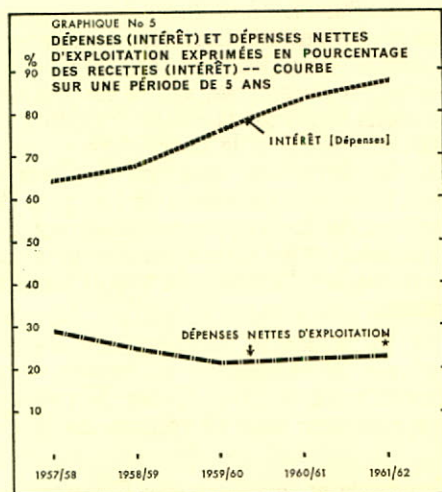
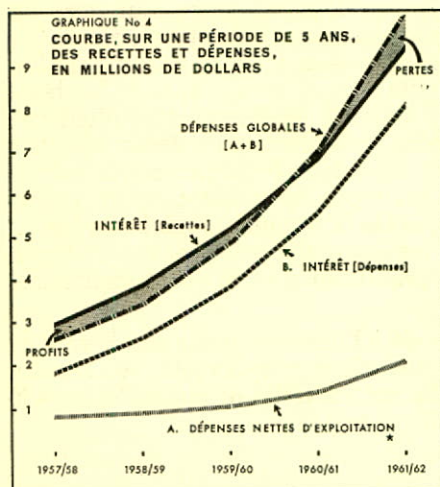
Durant l'année financière qui vient de prendre fin, la Société a emprunté au ministre des Finances \$27,000,000 à 5 p. 100 d'intérêt et \$27,500,000 à 4½ p. 100, les deux sommes remboursables par amortissement sur une période de dix ans. Après l'amortissement de \$1,982,891 de capital échu au taux d'intérêt moyen de 4½ p. 100, le montant de capital à rembourser au ministre des Finances, à la fin de l'année financière, s'élevait au total de \$201,871,053 et portait intérêt au taux moyen de 4.6 p. 100 comparativement à \$149,353,944 portant intérêt au taux moyen de 4.5 p. 100 à la fin de l'année financière précédente.

Augmentation du capital—Modification de la loi

La modification apportée en juin 1961 à l'article 12 de la Loi sur le crédit agricole porte de 8 à 12 millions de dollars les fonds de capitaux de la Société. Cette modification augmente de 200 à 300 millions de dollars la somme que peut lui prêter le ministre des Finances pour financer les prêts consentis aux cultivateurs.

Recettes et dépenses

La principale source de revenu de la Société est l'intérêt qu'elle perçoit des cultivateurs emprunteurs, intérêt fixé par la Loi à 5 p. 100. Les principales dépenses comprennent l'intérêt payé sur ses emprunts au ministre des Finances et les frais d'administration inhérents à toute entreprise de cette nature, savoir salaire, loyers, équipements, fournitures, etc. La Société n'exerce aucun contrôle sur le loyer de l'argent et l'augmentation des dépenses à ce poste est passée de \$1,817,039 ou 62.86 p. 100 des recettes perçues à titre d'intérêt en 1957-1958, à \$7,867,089, ou 85.96 p. 100 des recettes-intérêt en 1961-1962. Par contre, la Société exerce une certaine maîtrise sur les frais d'administration; ils s'élevaient à \$838,001, soit 28.99 p. 100 des recettes à titre d'intérêt reçu en 1957-1958, contre \$2,061,173 ou 22.52 p. 100 des intérêts perçus en 1961-1962. (Voir les graphiques n°s 4 et 5 page 12.) Malgré les efforts déployés pour comprimer les frais d'administration, étant donné l'étroite marge entre le coût moyen du loyer de l'argent emprunté et le taux imposé par la Loi sur les prêts, savoir 5 p. 100, les dépenses totales ont augmenté, passant de 91.58 p. 100 des recettes perçues en 1957-1958, année marquée d'un profit d'exploitation, à 108.48 p. 100 des recettes durant l'exercice 1961-1962, année qui s'est soldée par une perte nette d'exploitation de \$776,117. Pour parer à cette perte, il aurait fallu que la Société puisse établir une marge de 1.13 p. 100 entre le loyer de l'argent emprunté et le taux d'intérêt sur ses prêts.



*Dépenses nettes d'exploitation: dépenses brutes d'exploitation moins les recettes à titre d'honoraires d'évaluation et de surveillance et de frais judiciaires.

Fonds de réserve

L'article 15 (1) de la Loi sur le crédit agricole prévoit que la Société doit constituer une réserve en prévision des pertes éventuelles résultant de ses opérations. Le montant accumulé en application de l'article 9 de la Loi sur le prêt agricole canadien a été porté au compte de la réserve aux termes de l'article 15 de la nouvelle Loi sur le crédit agricole lors de l'institution de la Société. La réserve a été réduite de \$991,411 durant les deux dernières années, cette somme comprenant \$978,915 à titre de pertes d'exploitation et \$12,496 de pertes nettes sur les transactions immobilières. On prévoit également une perte considérable en 1962-1963.

Au 31 mars 1962, la réserve s'établissait à \$2,757,451, soit seulement 1.26 p. 100 des placements de la Société sous forme de prêts hypothécaires. Ainsi la réserve accumulée pour garantir contre les risques de pertes inhérentes à toutes opérations de crédit s'épuise rapidement, non pas à cause de pertes de capital, mais principalement en raison de l'étroite marge entre le loyer de l'argent que paie la Société et le taux d'intérêt fixé par la Loi sur les prêts consentis aux cultivateurs. En même temps le risque global de capital sous forme de prêts hypothécaires s'accroît rapidement.

Retraite du brigadier T. J. Rutherford

Les autorités ont annoncé à la fin de l'année financière la retraite du brigadier Thomas J. Rutherford, C.B.E., E.D., qui a été le premier président de la Société, depuis son institution en 1959.

Le brigadier Rutherford a apporté à la Société dans l'exécution de ses fonctions les qualités distinctives qui lui ont valu une brillante carrière dans le service public; d'abord, à titre de soldat pendant les deux guerres mondiales, et ensuite comme haut fonctionnaire du ministère des anciens Combattants. C'est en sa capacité de directeur de l'Administration des terres destinées aux anciens combattants, de 1947 à 1959, qu'il a fait reconnaître la valeur des services de conseillers pour la saine administration et l'emploi productif du crédit agricole. Durant les deux ans et demi qu'il a occupé la présidence de la Société, il a mis en mouvement les rouages administratifs de l'institution, a dirigé le recrutement et la formation du personnel et a établi les règlements qui ont permis à la nouvelle institution d'instruire un nombre sans précédent de

demandes d'emprunt. En encourageant le recours au crédit comme moyen efficace de réaliser les ajustements dont l'agriculture a un si pressant besoin, son œuvre exercera une influence grandissante sur toute l'économie canadienne.

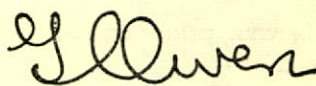
Le brigadier Rutherford continue volontiers, à titre de conseiller, de mettre au service de la Société une réserve d'expérience pratique, de connaissances et de sagesse qui profiteront grandement à l'agriculture canadienne.

En annexe on trouvera les pièces suivantes:—

Rapport de l'auditeur général à la suite de l'examen fait par lui des livres de la Société:

- Tableau I —Bilan indiquant l'actif, le passif, le capital et les réserves de la Société au 31 mars 1962;
- Tableau II —Relevé des recettes et des dépenses, année close le 31 mars 1962;
- Tableau III —Relevé par province des prêts hypothécaires, comptes arrêtés le 31 mars 1962;
- Tableau IV —Répartition par province, au 31 mars 1962, des soldes à percevoir d'après les contrats de vente;
- Tableau V —Prêts consentis par le ministre des Finances, au 31 mars 1962;
- Tableau VI —Répartition par province des prêts agricoles approuvés au cours de l'année close le 31 mars 1962;
- Tableau VII —Relevé du nombre de prêts approuvés au cours des cinq dernières années et fins pour lesquelles ils ont été approuvés;
- Tableau VIII—Relevé par province des prêts agricoles déboursés durant l'année close le 31 mars 1962;
- Tableau IX —Répartition par province des prêts déboursés jusqu'au 31 mars 1962;
- Tableau X —Relevé, au 31 mars 1962, des prêts déboursés et à recouvrer par année financière.

Le président suppléant,



G. Owen

Bureau de l'Auditeur Général,
Ottawa, le 30 mai 1962.

A l'honorable Alvin Hamilton,
ministre de l'Agriculture,
Ottawa.

Monsieur le Ministre,

J'ai examiné les comptes et les états financiers de la Société du crédit agricole pour l'année financière close le 31 mars 1962.

Dans mes rapports visant les années closes le 31 mars 1960 et 1961, j'ai attiré l'attention sur les emprunts effectués auprès du gouvernement canadien au taux d'intérêt de $5\frac{3}{4}$ p. 100 par année et j'ai signalé qu'en raison du taux d'intérêt de 5 p. 100 fixé par la loi sur les prêts consentis aux cultivateurs, la Société subirait une perte directe de 3 millions de dollars sur ses opérations. Durant l'année visée, les emprunts auprès du gouvernement canadien se sont élevés à 27 millions de dollars portant intérêt au taux de 5 p. 100 et 27.5 millions à $4\frac{1}{2}$ p. 100 par année.

Conformément à l'article 87 de la Loi sur l'administration financière, je déclare que, à mon avis,

- a) la Société a tenu une comptabilité régulière;
- b) les états financiers de la Société
 - (i) ont été établis d'une manière conforme à celle de l'année précédente et sont conformes aux livres de la comptabilité;
 - (ii) en ce qui concerne le bilan, ils représentent de façon exacte et juste la situation de la Société à la fin de l'exercice, et
 - (iii) pour ce qui est de l'état des recettes et des dépenses, il présente de façon exacte et juste les recettes et les dépenses de la Société pour l'exercice, et
- c) les opérations de la Société qui ont été portées à ma connaissance entrent dans les attributions de la Société en vertu de la Loi sur l'administration financière et de toute autre loi applicable à la Société.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de mon profond respect.

L'auditeur général du Canada,
A. M. HENDERSON

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE
(Créée en vertu de la Loi sur le crédit agricole)
Bilan indiquant l'actif, le passif, le capital
et les réserves de la Société au 31 mars 1962
(Avec chiffres comparatifs au 31 mars 1961)

Tableau I

Actif	1962	1961	Passif	1962	1961
En caisse.....	\$ 1,060,007	\$ 1,040,154	Comptes à payer.....	\$ 21,758	\$ 46,483
Comptes à recevoir.....	5,871	5,089	Intérêt couru sur les emprunts.....	5,801,847	3,896,180
Impôt sur le revenu recouvrable.....	—	28,331	Versements anticipés, obtentions d'assurance-feu honoraires d'estimation en dépôt, autres dépôts.....	628,880	485,675
Prêts aux cultivateurs—			Prêts consentis par le gouvernement du Canada.....	201,871,053	149,353,944
Prêts sur première hypothèque, y compris l'intérêt dû (\$494,960) et l'intérêt couru (\$5,219,748).....	217,874,138	162,354,456	Réserves pour pertes:		
Prêts en deuxième hypothèque, y compris l'intérêt dû (\$1,641).....	24,031	72,917	Solde au 1er avril 1961.....	\$3,536,073	
Contrats de vente, y compris l'intérêt dû (\$653) et couru (\$1,410).....	71,394	74,141	A déduire:		
Biens-fonds détenus pour fins de vente....	24,481	33,340	Perte nette pour l'exercice selon l'état des recettes et des dépenses.....	\$776,117	
Actif immobilisé, au prix coûtant:			Perte nette résultant des transactions immobilières.....	2,505	
Automobiles.....	\$ 22,325	43,985			
Ameublement et fournitures de bureau.....	249,770	200,691		778,622	3,536,073
	272,095	244,676			
Moins: provisions accumulées pour amortissement....	151,028	134,749	Solde au 31 mars.....	2,757,451	
	121,067	109,927	Capital versé par le gouvernement du Canada en vertu de l'article 12 de la loi.	8,100,000	6,400,000
	<u>\$219,180,989</u>	<u>\$163,718,355</u>		<u>\$219,180,989</u>	<u>\$163,718,355</u>

Certifié exact.

Le comptable en chef.
R. McIntosh

Approuvé.

Le vice-président,
G. Owen

Le bilan actuel et les relevés des recettes et des dépenses ont été examinés et ont fait l'objet de mon rapport du 30 mai 1962, adressé au ministre de l'Agriculture conformément aux prescriptions de l'article 87 de la Loi sur l'administration financière.

L'auditeur général du Canada.
A. M. HENDERSON.

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Relevé des recettes et des dépenses, année close le 31 mars 1962

(avec chiffres comparatifs, année terminée le 31 mars 1961)

	1962	1961
Recettes		
Intérêts		
Prêts hypothécaires.....	\$9,135,393	\$6,637,082
Contrats de vente.....	3,550	5,700
Dépôts bancaires.....	13,202	11,763
	9,152,145	6,654,545
A déduire: Intérêts sur les prêts consentis par le gouvernement du Canada.....	7,867,089	5,451,617
	1,285,056	1,202,928
Honoraires d'évaluation, de surveillance et de vacations.....	405,544	376,827
	1,690,600	1,579,755
 Dépenses		
Traitements (y compris \$62,840 pour les agents exécutifs).....	\$1,704,336	\$1,135,586
Bénéfices aux employés.....	112,208	77,193
Frais de voyage, y compris les frais d'automobiles....	216,421	106,552
Location et entretien de bureaux.....	129,154	116,692
Honoraires et frais de voyage des évaluateurs en service continu.....	90,894	172,786
Impressions, papeterie et fournitures de bureau.....	79,868	89,419
Affranchissement et messageries.....	31,410	23,334
Téléphones et télégrammes.....	27,155	16,723
Photographies au sol et aériennes.....	23,511	—
Droits d'associations agricoles et juridiques.....	6,621	—
Entretien du matériel de bureau.....	3,911	5,202
Publicité.....	2,959	3,373
Réunions du Comité consultatif.....	2,912	3,284
Provision pour dépréciation d'automobiles, d'ameublement et de fournitures de bureau.....	30,767	28,836
Divers.....	4,590	3,573
	2,466,717	1,782,553
Perte nette portée au compte des Réserves pour pertes.....	776,117	202,798

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Tableau III

Relevé par province des prêts hypothécaires, comptes arrêtés le 31 mars 1962

	Nombre	Principal			Intérêt			Autre frais	Total
		Échu	Non échu	Total	Échu	Couru mais non échu	Total		
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Première hypothèque									
Colombie-Britannique	1,196	18,558.11	9,287,357.61	9,305,915.72	11,766.29	152,974.79	164,741.08	1,581.56	9,472,238.36
Alberta	6,923	71,124.29	44,776,142.45	44,847,266.74	58,973.94	1,203,984.17	1,262,958.11	17,630.86	46,127,855.71
Saskatchewan	10,826	259,135.85	64,289,123.84	64,548,259.69	257,023.58	1,815,986.13	2,073,009.13	6,737.73	66,628,007.13
Manitoba	2,722	49,481.40	15,028,099.36	15,077,580.76	36,854.68	342,035.72	378,890.40	1,987.19	15,458,458.35
Ontario	8,228	75,913.17	63,556,532.70	63,632,445.87	79,391.40	1,511,427.64	1,590,819.04	9,085.17	65,232,350.08
Québec	1,869	30,978.17	6,944,888.95	6,975,867.12	21,913.46	76,053.77	97,967.23	749.42	7,074,583.77
Nouveau-Brunswick	712	24,835.85	2,500,449.32	2,525,285.17	12,720.33	34,816.04	47,536.37	3,003.67	2,575,825.21
Nouvelle-Écosse	430	12,761.55	1,497,951.29	1,510,712.84	5,173.11	15,498.89	20,672.00	200.00	1,531,584.84
Île-du-Prince-Édouard	1,268	23,428.32	3,664,720.52	3,688,148.84	11,143.38	66,877.29	78,020.67	872.33	3,767,041.84
Terre-Neuve	1	—	6,100.00	6,100.00	—	93.20	93.20	—	6,193.20
	34,175	566,216.71	211,551,366.04	212,117,582.75	494,960.17	5,219,747.64	5,714,707.81	41,847.93	217,874,138.49
Deuxième hypothèque									
Alberta	5	1,228.05	—	1,228.06	7.97	—	7.97	714.04	1,950.07
Saskatchewan	41	13,803.56	—	13,803.56	950.47	—	950.47	104.73	14,858.76
Manitoba	1	98.28	—	98.28	5.70	—	5.70	6.00	109.98
Ontario	2	1,275.73	—	1,275.73	—	—	—	—	1,275.73
Québec	6	2,027.78	—	2,027.78	653.74	—	653.74	825.21	3,506.73
Nouveau-Brunswick	4	1,940.36	—	1,940.36	23.13	—	23.13	15.88	1,979.37
Nouvelle-Écosse	1	193.06	—	193.06	—	—	—	—	193.06
Île-du-Prince-Édouard	1	156.99	—	156.99	—	—	—	—	156.99
	61	20,723.82	—	20,723.82	1,641.01	—	1,641.01	1,665.86	24,030.69

Tableau IV

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Répartition par province, au 31 mars 1962, des soldes à percevoir d'après les contrats de vente

	Nombre	Principal			Intérêt			Autre frais	Total
		Échu	Non échu	Total	Échu	Couru mais non échu	Total		
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Colombie-Britannique.....	1	—	1,383.66	1,383.66	—	22.94	22.94	—	1,406.60
Alberta.....	8	3,084.85	7,507.19	10,592.04	140.34	89.18	229.52	12.00	10,833.56
Saskatchewan.....	3	134.18	4,346.21	4,480.39	63.85	142.28	206.13	—	4,686.52
Manitoba.....	2	329.97	150.80	480.77	13.38	9.95	23.33	—	504.10
Ontario.....	11	96.63	18,685.91	18,782.54	134.60	361.74	496.34	—	19,278.88
Québec.....	23	566.34	16,615.64	17,181.98	96.83	347.87	444.70	—	17,626.68
Nouveau-Brunswick.....	13	770.04	10,089.98	10,860.02	107.35	298.30	405.65	683.01	11,948.68
Nouvelle-Écosse.....	1	141.31	820.72	962.03	48.31	15.95	64.26	10.00	1,036.29
Île-du-Prince-Édouard.....	6	210.10	3,687.72	3,897.82	48.70	121.81	170.51	4.00	4,072.33
	68	5,333.42	63,287.83	68,621.25	653.36	1,410.02	2,063.38	709.01	71,393.64

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Prêts consentis par le ministre des Finances, au 31 mars 1962

Montant	Taux d'intérêt	Date d'échéance
\$	%	
15,000,000	3	2 janvier 1970
1,600,000	3.75	1 ^{er} juillet 1967
6,200,000	3.75	1 ^{er} juillet 1968
1,900,000	3.25	1 ^{er} juillet 1969
2,500,000	3.125	1 ^{er} juillet 1970
2,200,000	3.25	1 ^{er} juillet 1970
3,500,000	3.375	1 ^{er} juillet 1971
4,311,619	3.5	\$303,370.18 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 31 décembre 1981.
4,490,170	4	\$320,059.82 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1982.
6,483,446	4.125	\$454,023.35 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1983.
5,942,326	4.375	\$426,073.97 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1984.
9,510,156	4	\$640,119.63 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1984.
4,233,001	4.25	\$457,602.13 remboursables annuellement durant 15 ans. Dernier versement: le 1 ^{er} décembre 1973.
10,781,468	4.5	\$762,061.02 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1984.
13,217,142	5	\$957,858.17 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1985.
15,501,725	5.75	\$1,206,775.05 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1985.
15,000,000	5.75	\$1,519,312.66 remboursables annuellement durant 15 ans. Dernier versement: le 30 juin 1976.
25,000,000	5	\$1,773,811.43 remboursables annuellement durant 25 ans. Dernier versement: le 30 juin 1986.
27,000,000	5	\$3,496,623.52 remboursables annuellement durant 10 ans. Dernier versement: le 30 juin 1972.
27,500,000	4.5	\$3,475,417.60 remboursables annuellement durant 10 ans. Dernier versement le 30 juin 1972.
201,871,053		

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Répartition par province des prêts agricoles approuvés au cours
de l'année close le 31 mars 1962

	Nombre	Montant
		\$
Colombie-Britannique.....	244	4,051,500
Alberta.....	1,518	18,447,600
Saskatchewan.....	1,936	19,812,350
Manitoba.....	429	5,024,000
Ontario.....	1,383	17,104,000
Québec.....	109	1,786,100
Nouveau-Brunswick.....	111	1,109,700
Nouvelle-Écosse.....	41	499,900
Île-du-Prince-Édouard.....	113	733,200
Terre-Neuve.....	1	6,100
	5,885	68,574,850

Tableau VII

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Relevé du nombre de prêts approuvés au cours des cinq dernières années et fins pour lesquelles ils ont été approuvés

Année financière	Prêts approuvés			Fins pour lesquelles les prêts ont été approuvés							
	Nombre	Montant	Moyenne	Achat de terre	Amélio- rations	Paiement de dettes hypothé- caires	Autres dettes	Taxes	Bestiaux	Équipe- ment	Autres fins
		\$	\$	%	%	%	%	%	%	%	%
1957-58.....	3,702	21,278,450	5,748	27.7	6.8	35.7	20.9	2.3	1.4	3.3	1.9
1958-59.....	4,805	30,144,950	6,273	30.5	7.9	38.2	15.0	2.2	1.6	2.9	1.7
1959-60.....	5,339	40,031,250	7,498	36.7	6.9	34.5	14.2	1.6	1.6	2.9	1.6
1960-61.....	5,597	60,704,050	10,846	53.8	6.1	25.4	9.3	.6	2.5	1.5	.8
1961-62.....	5,885	68,574,850	11,652	57.8	7.1	22.0	6.7	.5	3.2	1.3	1.4

Tableau VIII

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Relevé par province des prêts agricoles déboursés durant l'année close le 31 mars 1962

Province	Partie II		Partie III		Total	
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant
		\$		\$		\$
Colombie-Britannique.....	222	3,251,911.12	23	555,724.16	245	3,807,635.28
Alberta.....	1,416	16,228,245.74	56	1,199,066.33	1,472	17,427,312.07
Saskatchewan.....	1,890	18,694,237.76	61	1,008,888.66	1,951	19,703,126.42
Manitoba.....	412	4,648,755.25	16	301,481.38	428	4,950,236.63
Ontario.....	1,519	18,066,625.41	72	1,319,057.59	1,591	19,385,683.00
Québec.....	66	827,683.64	34	740,573.33	100	1,568,256.97
Nouveau-Brunswick.....	81	775,839.72	5	75,645.03	86	851,484.75
Nouvelle-Écosse.....	31	377,673.90	2	34,927.38	33	412,601.28
Île-du-Prince-Édouard.....	110	658,477.63	10	115,961.22	120	774,438.85
Terre-Neuve.....	1	6,100.00	—	—	1	6,100.00
	5,748	63,535,550.17	279	5,351,325.08	6,027	68,886,875.25

Tableau IX

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Répartition par province des prêts déboursés jusqu'au 31 mars 1962

Prêts sous le régime de la Loi du prêt agricole canadien (1929-4 oct. 1959)		Prêts sous le régime de la Loi du crédit agricole (5 oct. 1959-31 mars 1962)						Total au 31 mars 1962	
		Partie II		Partie III		Total			
N ^o	Montant	N ^o	Montant	N ^o	Montant	N ^o	Montant	N ^o	Montant
	\$		\$		\$		\$		\$
Colombie-Britannique.....	2,699 8,751,181.97	484 6,135,555.92	36 829,729.81	520 6,965,285.73	3,219 15,716,467.70				
Alberta.....	9,954 28,146,771.47	3,462 32,478,250.61	95 1,991,118.40	3,557 34,469,369.01	13,511 62,616,140.48				
Saskatchewan.....	13,366 48,327,820.78	4,703 42,158,916.42	86 1,487,405.34	4,789 43,646,321.77	18,155 91,974,142.55				
Manitoba.....	6,342 19,884,809.95	818 8,148,231.99	32 554,404.95	850 8,702,636.94	7,192 28,587,446.89				
Ontario.....	9,745 43,295,717.01	3,578 39,675,901.18	104 1,925,330.98	3,682 41,601,232.16	13,427 84,896,949.17				
Québec.....	9,173 22,454,665.74	273 2,634,533.95	58 1,186,132.31	331 3,820,666.26	9,504 26,275,332.00				
Nouveau-Brunswick.....	1,749 3,720,899.43	146 1,192,127.79	9 121,733.59	155 1,313,861.38	1,904 5,034,760.81				
Nouvelle-Écosse....	1,638 3,537,293.17	62 606,519.25	6 115,500.00	68 722,019.25	1,706 4,259,312.42				
Île-du-Prince-Édouard.....	2,094 5,041,426.59	252 1,298,663.28	17 231,616.00	269 1,530,279.28	2,363 6,571,705.87				
Terre-Neuve.....	— —	1 6,100.00	— —	1 6,100.00	1 6,100.00				
	56,760 183,160,586.11	13,779 134,334,800.40	443 8,442,971.38	14,222 142,777,771.78	70,982 325,938,357.89				

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Relevé, au 31 mars 1962, des prêts déboursés et à recouvrer, par année financière

	Prêts déboursés		Total cumulatif des prêts déboursés		Principal à recouvrer à la fin de l'année	
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant
		\$		\$		\$
1929-30.....	1,270	2,630,377	1,270	2,630,377	1,270	2,613,671
1930-31.....	2,102	3,517,489	3,372	6,147,866	3,109	6,033,805
1931-32.....	468	1,996,344	3,840	8,144,210	3,492	7,878,741
1932-33.....	655	1,276,114	4,495	9,420,324	4,394	8,927,985
1933-34.....	307	558,630	4,802	9,978,954	4,652	9,125,513
1934-35.....	352	547,207	5,154	10,526,161	4,866	9,332,329
1935-36.....	3,593	7,423,779	8,747	17,949,940	8,322	16,178,516
1936-37.....	5,385	11,074,156	14,132	29,024,096	13,588	26,506,308
1937-38.....	2,523	5,264,308	16,655	34,288,404	15,829	30,336,749
1938-39.....	2,232	4,338,843	18,887	38,627,247	17,747	33,065,470
1939-40.....	2,361	4,342,662	21,248	42,969,909	19,756	35,411,729
1940-41.....	1,425	2,727,507	22,673	45,697,416	20,782	35,947,883
1941-42.....	1,112	2,133,514	23,785	47,830,930	21,333	35,256,188
1942-43.....	642	1,320,256	24,427	49,151,186	21,020	33,120,484
1943-44.....	590	1,336,103	25,017	50,487,289	19,447	28,716,696
1944-45.....	695	1,661,410	25,712	52,148,699	16,929	24,199,388
1945-46.....	877	2,121,207	26,589	54,269,906	15,721	22,513,863
1946-47.....	1,286	3,273,811	27,875	57,543,717	15,032	22,119,008
1947-48.....	1,218	3,185,240	29,093	60,728,957	14,790	22,327,258
1948-49.....	1,751	4,595,036	30,844	65,323,993	15,006	23,890,389
1949-50.....	1,841	4,942,930	32,685	70,266,923	15,566	25,821,426
1950-51.....	1,800	4,693,079	34,485	74,960,002	16,184	27,802,774
1951-52.....	1,508	4,469,091	35,993	79,429,093	16,497	29,238,810
1952-53.....	1,514	5,118,559	37,507	84,547,652	16,667	31,005,250
1953-54.....	1,908	7,000,540	39,415	91,548,192	17,267	34,591,645
1954-55.....	2,137	8,207,003	41,552	99,755,195	18,111	39,455,931
1955-56.....	2,087	8,254,323	43,639	108,009,518	18,931	44,075,268
1956-57.....	2,826	13,183,992	46,465	121,193,510	20,372	52,730,198
1957-58.....	3,500	19,343,560	49,965	140,537,070	22,494	67,112,206
1958-59.....	4,659	28,368,265	54,624	168,905,335	25,471	89,301,022
1959-60.....	5,169	35,840,882	59,793	204,746,217	28,453	117,233,247
1960-61.....	5,162	52,305,266	64,955	257,051,483	31,054	158,447,392
1961-62.....	6,027	68,886,875	70,982	325,938,358	34,175	212,138,307

SOCIÉTÉ DU CRÉDIT AGRICOLE

Siège social: 150, rue Kent, Ottawa 4

SUCCURSALES

Colombie-Britannique.....	Kerr Building, M. R. H. Bazett, Gérant de succursale	1636, rue Pandosy, Kelowna (C.-B.)
Alberta.....	M. W. G. O'Brien, Gérant de succursale	Édifice des Postes, 100 ^e rue et 101 ^A ^e ave., Edmonton (Alb.)
Saskatchewan.....	M. W. A. Duncan, Gérant de succursale	1630, rue Albert, Regina (Sask.)
Manitoba.....	M. A. E. Budd, Gérant de succursale	235, rue Garry, Winnipeg (Man.)
Ontario.....	M. N. J. Denholm, Gérant de succursale	20, ave. Eglinton est, Toronto 12 (Ont.)
Québec.....	M. F. J. Beaudoin, Gérant de succursale	Place Laurier, Suite 410A-417, 2700, boulevard Laurier, Ste-Foy, Québec 10 (P.Q.)
Provinces de l'Atlantique.....	M. W. A. West, Gérant de succursale	Lounsbury Building, 10, rue Alma, Moncton (N.-B.)

